



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

Az MKB Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük az MKB Prémium Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 6.981.507 E Ft, a tárgyévi eredmény 422.950 E Ft nyereség és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az MKB 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 az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 megfelelésének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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



Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során az MKB Prémium Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap 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 az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az MKB Prémium Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. április 12.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202



Agócs Gábor
Partner



Boros Judit
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 005374



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 Prémium Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1111-14

Éves beszámoló

2009. december 31.

Budapest, 2010. április 12.

MÉRLEG

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	8 396 463	6 981 507
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	8 395 910	6 924 833
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	8 332 516	5 723 804
1. Értékpapírok	8 131 163	5 390 811
2. Értékpapírok értékelési különbözete	201 353	332 993
a.) kamatokból, osztalékokból	234 656	174 388
b.) egyéb	-33 303	158 605
III. Pénzeszközök	63 394	1 201 029
1. Pénzeszközök	63 394	1 201 029
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	553	31 647
1. Aktív időbeli elhatárolás	553	31 647
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	25 027
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	8 396 463	6 981 507
E.) Saját tőke	8 383 101	6 923 070
I. Induló tőke	5 358 006	3 999 659
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	86 524 578	89 910 239
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	81 166 572	85 910 580
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	3 025 095	2 923 411
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-1 335 703	-2 017 004
2. Értékelési különbözet tartaléka	201 353	358 020
3. Előző év(ek) eredménye	3 347 175	4 159 445
4. Üzleti év eredménye	812 270	422 950
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	12 586	57 607
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	12 586	57 607
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	776	830

Budapest, 2010. április 12.

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

Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 073 727	580 532
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	72 284	58 978
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	189 173	98 604
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)	812 270	422 950

Budapest, 2010. április 12.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság


Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

Kiegészítő melléklet

Az Alap megnevezése: MKB Prémium Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap

Az Alap típusa: hazai pénzpiaci alap

Az Alap futamideje: határozatlan

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.

Boros Judit

Kamarai bejegyzés száma: 005374

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 2009. december 31.

A mérlegkészítés dátuma 2010. január 2.

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-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 a MKB Bank Zrt. deviza vételi árfolyamát alkalmazza az alap.

Mérleghez kapcsolódó szabályok

Eszközök (aktívák)

A) Befektetett eszközök

Az alap befektetett eszközökkel nem rendelkezik.

Az alap - befektetési politikája alapján - csak forgatási célú értékpapírokat vásárol.

B) Forgóeszközök

I. Követelések

A követelésekkel kapcsolatban értékvesztés akkor kerül elszámolásra, ha a követelés könyvszerinti értéke és a várható megtérülési értéke közti különbség nagyobb, mint a „nem jelentős hibá”-nak minősülő érték.

Az alap tőzsdei ügyletei mögé nem pénzt, hanem értékpapírt helyez óvadékba. Ennek következtében óvadéki pénzzel kapcsolatban követelés az alapnál nem szerepel a beszámolóban.

Az alap a devizakészleteket, a külföldi pénzügyi értékekre szóló követeléseket és kötelezettségeket az év végi értékelés során a fordulónapi devizaárfolyamon átértékeli. Az értékelés során keletkezett árfolyam különbség összevont egyenlegét a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai között számolja el.

II. Értékpapírok

Az értékpapírok bekerülési értéke a következő tételeket tartalmazza:

Kamatkozó kötvény esetén:

- az értékpapír névértéke
- +/- árfolyamár (nettó érték és névérték különbsége)

Diszkont értékpapír esetén:

- A vételár.

Az értékpapírok vásárlásánál felmerülő vételárban lévő kamatot pénzügyi műveletek bevételeit csökkentő tételként számolja el az alap.

A vásárláskor felmerülő egyéb költségeket (pl.: opciós díj, bizományi díj, stb.) az alap nem aktiválja az értékpapír értékében, hanem költségként kerülnek elszámolásra.

Az értékpapírok piaci értékre való értékelése havonta történik. Az értékelés során az értékpapírok piaci értékét a letétkezelő állapítja meg.

Az értékpapírok piaci értékének meghatározása az alábbiak szerint történik:

- tőzsdén jegyzett értékpapírok esetén a piaci érték a tőzsdei árfolyam,
- tőzsdén kívüli elismert értékpapíron forgalmazott értékpapírok esetén az elismert értékpapír piaci ára a piaci érték,
- tőzsdén nem jegyzett és elismert értékpapírpiacra nem forgalmazott értékpapírok piaci értéke az adott értékpapírok jelenértéke,
- tőzsdén nem jegyzett befektetési jegyek esetében a kibocsátó befektetési alap nettó eszközértékének egy befektetési jegyre jutó összegét tekinti az alap piaci értéknek.

Az értékpapírok piaci és bekerülési értéke közötti különbséget értékkülönbségként számolja el az alap. Az értékkülönbséget megbontják kamatokból, osztalékokból származó, valamint egyéb értékkülönbségre.

Értékpapír értékesítés során a kivezetést FIFO-elv alapján számolja el az alap.

III. Pénzeszközök

A pénzeszközök közé az alap az alábbi tételeket sorolja be:

- Forint folyószámlák,
- Deviza folyószámlák.

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 különbözetét, 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 különbözetében kell elszámolni az értékelési különbözet tartalékával szemben.

Források (passzívák)

E) Saját tőke

I. Induló tőke

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

Az értékesített befektetési jegyek névértéke a Letétkezelőtől havonta kapott nyilvántartás alapján a befektetési jegyek névértéken számolt eladási forgalmának felel meg.

A visszavásárolt befektetési jegyek névértéke a Letétkezelőtől havonta kapott nyilvántartás alapján a befektetési jegyek névértéken visszavásárolt forgalmának felel meg.

II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)

- a) A visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete a visszavásárolt befektetési jegyek névértékének és a visszavásárolt befektetési jegyekért kapott összeg (visszavásárlási érték) különbözete, valamint a kibocsátott befektetési jegyek

értékkülönbözete. Az értékkülönbözet könyvelése a Letétkezelőtől havonta kapott nyilvántartás alapján történik.

- b) Az értékelési különbözetek tartaléka sor a Letétkezelő által kimutatott piaci érték és a könyvszerinti eszközérték különbözete, melyet minden értékelés alkalmával elszámol az alap a főkönyvi nyilvántartásban. Az értékelési különbözet tartaléka sor tartalmazza a származtatott ügyletek értékelési különbözetét is. Ez az érték megegyezik a forgóeszközök között szereplő értékpapírok értékelési különbözete sor és a származtatott ügyletek értékelési különbözete sor együttes összegével.
- c) Az előző évek eredménye mérlegsoron az egyes évek eredményei a könyvviteli nyilvántartásban évenkénti bontásban kerülnek nyilvántartásra.
- d) 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,
- Értékpapír vásárlásból származó kötelezettségek,

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.

III. Az eredmény kimutatás tagolása, tételeinek tartalma

I. Pénzügyi műveletek bevételei

Pénzügyi műveletek bevételeként kerülnek elszámolásra az alapnál a következő tételek:

- Kamatbevételek (értékpapír, lekötött betét, folyószámla),
- Értékpapír értékesítéséből eredő árfolyamnyereség,

- Kapott osztalékok,
- Határidős ügyletek bevételei,
- Realizált árfolyamnyereség,
- Év végi értékelés során elszámolt árfolyamnyereség.

Pénzügyi műveletek bevételeit csökkentő tétel az értékpapírok beszerzési árában lévő felmerült felhalmozott kamat összege.

II. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Pénzügyi műveletek ráfordításaként kerülnek elszámolásra az alapnál a következő tételek:

- Értékpapír értékesítéséből eredő árfolyamveszteség,
- Kamatráfordítások,
- Határidős ügyletek ráfordításai,
- Realizált árfolyamveszteség,
- Év végi értékelés során elszámolt árfolyamveszteség.
- Opciós díj

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

III. Működési költségek

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

- Alapkezelői díj,
- Letétkezelői díj,
- Értékpapír forgalmazási díjak, banki költségek,
- Könyvvizsgáló díj,
- Sajtóközlemények költségek,
- PSZÁF díj
- KELER díj

IV. 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 zárás kori piaci érték közötti különbözetet számolja el az alap:

- Nyereség esetén követelésként és pénzügyi műveletek bevételeként,
- Veszteség esetén kötelezettséggként 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 származtatott ügyletek piaci értékének meghatározásakor az alap:

- határidős tőzsdei ügyletek esetén a pénzügyi instrumentum értékelési napi tőzsdei kereskedési napjára vonatkozóan a Letétkezelő által megállapított elszámolóárát, árfolyamot,
- tőzsdén kívüli határidős deviza ügyletek esetén az értékelés napján érvényes, a kamatlábak alapján számított határidős árfolyamot,
- opciós ügyletnél a legutolsó napi árfolyamot alkalmazza. A napi árfolyam a partner által jegyzett kétoldali árfolyamból számított középárfolyam.

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 Prémium Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap

Kiegészítő melléklet táblázatai

- Likviditási jelentés értékpapírokra
- Bevételek, ráfordítások, költségek részletezése
- Vagyonkimutatás
- Nettó eszközérték részletezése
- Értékpapírok beszerzési és piaci értékének alakulása
- Kötelezettségek alakulása
- Portfólió jelentés értékpapírokra
- Cash-flow kimutatás
- Származtatott ügyletek

MKB Prémium Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap
1. Likviditási jelentés értékpapíralapra

Hitelállomány összetétele

Felvétel időpontja	Hitelező	Hitel összege	Lejárat ideje	Hátralékos összeg	Kamat (%)
2009.12.31	MKB Bank Zrt.	27 659 391	-	-	8

Az Alap számára az Alapkezelő zRt hitelkeret szerződést kötött a MKB Bank Zrt-vel, BUBOR-hoz kötött kamat kondícióval. A hitelkeret a befektetési jegyek visszavásárlása céljából került megnyitásra. Az Alapnak 2009. december 31-én 27.659.391 Ft folyószámlahitel tartozása volt, melyet 2010. január 4-én visszafizetett. A fizetett hitelkamat 19.804 Ft.

2. Bevételek, költségek részletezése

a.) Bevételek

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
Árfolyamnyereség	326 077	55 634
Eladott értékpapír kamata	703 717	478 297
Lekötött betét kamata	0	24 437
Bankszámla kamata	43 933	22 164
Összesen:	1 073 727	580 532

b.) Ráfordítások részletezése

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
Értékpapírok árf. Vesztesége	70 919	58 910
Hitelkamat	1 365	68
Határidős ügyletek vesztesége	0	0
Összesen:	72 284	58 978

eFt-ban

c.) Költségek részletezése

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
	(eFt)	(eFt)
Alapkezelési díj	157 339	81 342
Letétkezelő díja	25 844	12 514
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	183	974
Egyéb költségek	5 807	3 774
PSZÁF díj	3 229	1 564
Sajtóközlemények	163	138
Könyvvizsgálati díj	1 462	1 612
KELER díj	953	460
Összesen:	189 173	98 604

3. Vagyongkimutatás

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
	(eFt)	(eFt)
Pénzeszközök	63 394	1 201 029
Értékpapírok	8 332 516	5 723 804
Követelések	0	0
Aktív időbeli elhatárolások	553	31 647
Származtatott ügylet ért. Kül.	0	25 027
Eszközök összesen	8 396 463	6 981 507
Kötelezettségek	-12 586	-57 607
Passzív időbeli elhatárolások	-776	-830
Nettó eszközérték könyv. Sz.	8 383 101	6 923 070
Letétkezelő szerint	8 383 101	6 923 070
Különbség	0	0

4. Nettó eszközérték részletezése

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
	(eFt)	(eFt)
Befektetési jegyek értéke	4 022 303	1 982 655
Értékelési különbözet	201 353	358 020
Előző évek eredménye	3 347 175	4 159 445
Mérleg szerinti eredmény	812 270	422 950
Nettó eszközérték könyv. sz.	8 383 101	6 923 070
Letétkezelő szerint	8 383 101	6 923 070
Különbség	0	0

5. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

2008.12.31.

Értékpapírfajta	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték-különbözlet
Jegybankképes értékpapír			
2009/D	2 811 428	2 827 034	15 606
2009/F	658 352	685 826	27 475
2010/B	993 447	999 588	6 141
2010/C	1 830 436	1 934 190	103 754
2013/A	166 180	176 677	10 497
Államkötvények összesen:	6 459 843	6 623 315	163 473
D090603	115 592	120 564	4 972
D090729	185 514	190 346	4 832
Diszkont kincstárjegy összesen:	301 106	310 910	9 804
MKBD090424	381 287	385 242	3 955
Diszkont kötvények összesen:	381 287	385 242	3 955
FK09NF01	197 776	198 703	927
FK10NF01	183 855	191 508	7 653
Kötvények összesen:	381 631	390 211	8 580
FJ12NV01	305 347	320 174	14 827
HVBV	301 950	302 663	713
Jelzáloglevél összesen:	607 297	622 838	15 541
Mindösszesen:	8 131 163	8 332 516	201 353

2009.12.31.

Értékpapírfajta	Beszerzési érték	Fordulónapi mérlegérték	Érték-különbözlet
Jegybankképes értékpapír			
2010/B	931 792	1 018 989	87 197
2011/B	495 303	502 156	6 853
2011/C	1 174 227	1 336 369	162 142
Államkötvények összesen:	2 601 323	2 857 514	256 192
D100630	274 544	291 555	17 011
D100825	659 937	674 360	14 423
D101215	94 235	94 535	300
Diszkont kincstárjegy összesen:	1 028 717	1 060 450	31 733
MKB D100120	485 748	497 664	11 916
Diszkont kötvények összesen:	485 748	497 664	11 916
FK10NF01	183 855	203 612	19 757
Kötvények összesen:	183 855	203 612	19 757
FJ12NV01	305 347	329 140	23 793
OTP Mortgage	785 822	775 425	-10 397
Jelzáloglevél összesen:	1 091 169	1 104 565	13 396
Mindösszesen:	5 390 811	5 723 804	332 993

6. Kötelezettségek alakulása

	2008.12.31 (eFt)	2009.12.31 (eFt)
Alapkezelővel szembeni kötelezettségek	9 419	8 018
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	1 461	1 233
Határidős ügyletek miatt	0	19 198
Egyéb szállítókkal szembeni kötelezettségek		
IV. né. PSZÁF díj	609	392
nov. dec. KELER díj	57	66
dec. közzétételi díj	11	12
Összesen:	677	470
Fel nem vett hozamok	1 029	1 029
Folyószámlahitel	0	27 659
Mindösszesen:	12 586	57 607

MKB Prémium Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap

7. Portfólió jelentés

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-14	MKB Prémium Nyíltvégű Befektetési Alap
Alapkezelő neve:		MKB Befektetési Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-1
	Tárgynap (T):	2008.12.31
	Saját tőke:	8 383 100 318
	Egy jegyre jutó NEÉ:	1,564593
	Darabszám:	5 358 005 765

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):	12 586 349			0,1%
Alapkezelői díj miatt	9 419 358			0,1%
Letétkezelői díj miatt	1 461 332			0,0%
Közzétételi díj	11 286			0,0%
PSZÁF díj	608 288			0,0%
Keler díj	56 588			0,0%
Értékpapír vásárlás miatt	0			0,0%
Fel nem vett hozamok	1 029 497			0,0%
I/3. Céltartalékok (összes):	0			0,0%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások	776 085			0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	13 362 434			0,1%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték		(%)	
II/1. Folyószámla, készpénz (össz):	62 364 735			0,7%
MKB Rt-nél vezetett folyószámla	62 358 158			0,7%
MKB Rt-nél vezetett folyószámla EUR	6 577			
II/2. Egyéb követelés (összes):				
II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)	0			0,0%

II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)	0	0,0%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb leköt	0	0,0%

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem HUF	Névérték 8 306 120 000	Összeg/Érték 8 332 515 877	(%) 99,4%
II/4.1. Állampapírok (összes):	HUF	6 906 120 000	6 934 225 537	82,7%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	HUF	6 581 120 000	6 623 315 137	79,0%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	HUF	325 000 000	310 910 400	3,7%
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	800 000 000	775 452 840	9,3%
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	800 000 000	775 452 840	9,3%
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	600 000 000	622 837 500	7,4%
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):	HUF	600 000 000	622 837 500	7,4%
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		552 643	0,0%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		8 395 433 255	100,1%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-14	MKB Prémium Nyíltvégű Befektetési Alap
Alapkezelő neve:		MKB Befektetési Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-1
Tárgynap (T):		2009.12.31
Saját tőke:		6 923 070 398
Egy jegyre jutó NEÉ:		1,730915
Darabszám:		3 999 659 181

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása: Nettó
eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	(%)
I/1. Hitelállomány (összes)	0	0
	0 Hitelező	Futamidő
I/2. Egyéb kötelezettség (összes):	57 607 268	0,8%
Alapkezelői díj miatt	8 017 624	0,1%
Letétkezelői díj miatt	1 233 480	0,0%
Közzétételi díj	11 756	0,0%
PSZÁF díj	391 815	0,0%
Keler díj	65 705	0,0%
Határidős ügyletek miatt	19 198 000	0,3%
Fel nem vett hozamok	1 029 497	0,0%
Folyószámla hitel	27 659 391	0,4%
I/3. Céltartalékok (összes):	0	0,0%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások	830 003	0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	58 437 271	0,8%
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz (össz):	1 029 497	0,0%
MKB Rt-nél vezetett folyószámla	1 029 497	0,0%
II/2. Egyéb követelés (összes):		
II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)	1 200 000 000	17,3%
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)	0	0,0%
II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt	1 200 000 000	17,3%
	300 000 000 MKB Bank Zrt.	186
	300 000 000 MKB Bank Zrt.	181
	300 000 000 MKB Bank Zrt.	182
	300 000 000 MKB Bank Zrt.	181

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem HUF	Névérték 4 875 680 000	Összeg/Érték 5 723 804 516	(%) 82,7%
II/4.1. Állampapírok (összes):	HUF	3 872 780 000	3 917 964 062	56,6%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	HUF	2 772 780 000	2 857 514 362	41,3%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	HUF	1 100 000 000	1 060 449 700	15,3%
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	700 000 000	701 275 542	10,1%
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	700 000 000	701 275 542	10,1%
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	302 900 000	1 104 564 912	16,0%
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):	HUF	302 900 000	1 104 564 912	16,0%
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		31 646 655	0,4%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	HUF		25 027 000	0,4%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		6 981 507 668	100,8%

8. Cash Flow kimutatás

adatok eFt-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2008.12.31	2009.12.31
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	5 550 102	3 149 624
1	Adózás előtti eredmény	812 270	422 950
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	-10 614	-1 836
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	0	19 198
8	Passzív időbeli elhatárolások változása	41	54
9	Vevőkövetelés változása	0	0
10	Forgóeszköz változása (vevő és pénzeszköz nélkül)	4 738 679	2 740 352
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	9 726	-31 094
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	-8 449 025	-2 011 989
19	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	0	0
20	Kötvénykibocsátás bevétele	0	0
21	Hitelfelvétel	0	27 659
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	-8 449 025	-2 039 648
IV.	Pénzeszköz változása	-2 898 923	1 137 635

9. Származtatott ügyletek

Ügylettípus	Kötési árfolyam	Elszámoló ár	Várható eredmény	Realizált eredmény	Várható pénzáramlás
EUR003 eladás	818 235 000	793 208 000	30 073 000	25 027 000	10 875 000
Összesen:			30 073 000	25 027 000	10 875 000

Nem volt jelentős mérlegkészítés utáni esemény.

Budapest, 2010. április 12.

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

ÜZLETI JELENTÉS

2009. december 31.

Budapest, 2010. április 12.

1./ Az Alap ismertetése

A Prémium Alap 1996. január 31-ével alakult át zártvégű alapból nyíltvégű alappá.

Az Alap nyíltvégű befektetési alappá történő átalakításával a befektetőknek lehetőségük nyílt a befektetésük likviddé tételére, illetve a folyamatos forgalmazással további tőke bevonására kerülhetett sor. Ezt követően az Alap évente négyszer fizetett hozamot.

Az Alapba 2002. december 16-ával beolvadt a Bonus II. Nyíltvégű Befektetési Alap. A beolvadást a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a III/110.010-12/2002. számú határozatával engedélyezte. A beolvadás indoka az volt, hogy a két összeolvadó Alap nagyon hasonló stratégiát követett, mindössze az Alapokban lévő eszközök komponensek százalékában voltak eltérések. A tőkepiacról szóló törvény hatályba lépése, a módosuló makrogazdasági kilátások megváltoztatták a hazai értékpapír piaci befektetési feltételeket. Miután a régi stratégiát az új piaci fejleményekhez kell igazítanunk, a két Alap komponenseinek százalékos eltérései még inkább csökkentek. Ezért volt kedvezőbb a két hasonló Alapot összevonva egy nagyobb Alapot létrehozni.

A beolvadással egy időben az Alap hozamfizetése megszűnt, a hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik meg.

Az alap nevét **2005. január 4-től** az Alapkezelő megváltoztatta. Az alap felvette a kezelő és forgalmazó MKB csoport nevét, így a konstrukció teljes neve ezentúl egyértelműen utal a követett befektetési politikára is. Az alap új neve:

MKB Prémium Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap,

2./ Az Alap befektetési irányelvei

Az Alap tőkéje az átlagosan egy évnél rövidebb hátralévő futamidejű, a piaci hozamok változásaira kisebb ingadozást mutató állampapírokba és vállalati kötvényekbe valamint pénzeszközökbe (folyószámla, betét) kerül befektetésre. Likvid hányad 2003. július 16-tól 15 %.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Állampapír- és pénzpiaci összefoglaló

A 10%-os alapkamat januári 50bp-os csökkentését követően, a nemzetközi befektetői hangulat vészes romlása nyomán a lazítási ciklus átmenetileg megszakadt és az MNB legközelebb csak a második félévben nyúlt újra az irányadó kamathoz. A jegybank nemzetközi devizatartaléka ekkor már 16 mrd-ról 30 mrd euróra emelkedett, és a forint árfolyama is visszatért 265-ös szintjére a márciusban 317-es csúcásról. Támogatta a forint árfolyamát a devizahitelezés drasztikus visszaesése, és az exportnál nagyobb import csökkenés. A költségvetési megszorítások nyomán a folyó fizetési mérleg ugyanis a vártnál jóval fényesebben alakult és a második félévre szufficitessé vált. A megszorítások kedvezőtlen eredménye ugyanakkor a régióban kirívóan magas, 7%-os GDP visszaesés lett, amely a tervezett 2,9%-os költségvetési hiányt tarthatatlanná tette. Az IMF engedélyével végül 3,8%-ra növelt deficit cél azonban továbbra is Európa legprudensebb, legkisebb hiánycélja maradt.

A hazai adósságszolgálat kötvénypiaci finanszírozása is helyreállt, és csaknem 4 havi bull piacot követően a kedvezőbbé váló nemzetközi befektetői hangulatban, júliusban az MNB egyből 100bp-os vágással nyitott, hogy aztán az év végéig folyamatos kamatcsökkentések eredményeként 6,25%-ra vigye le az alapkamatot. Tehette ezt azért is, mert az Áfa-kulcs júliusi emelése az inflációban nem jelent meg. A referencia hozamok a 3-5 éves lejáraton 13% közeléből év végéig 7,5%-ra estek a kötvénytulajdonosok számottevő nyereségét eredményezve.

3./ Az Alap eszköz összetétele

Megnevezés	2008.12.31		2009.12.31	
	(eFt)	Arány (%)	(eFt)	Arány (%)
Pénzeszközök	63 394	0,8%	1 201 029	17,2%
ebből: lekötött betét, repo	0	0,0%	1 200 000	17,2%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	8 332 516	99,2%	5 723 804	82,0%
Államkötvény	6 623 315	78,9%	2 857 514	40,9%
Diszkont kincstárjegy	310 910	3,7%	1 060 450	15,2%
Jelzáloglevelek	622 838	7,4%	1 104 565	15,8%
Vállalati kötvények	775 453	9,2%	701 275	10,0%
Aktív időbeli elhat.	553	0,0%	31 647	0,4%
Származtatott ért. kül.	0	0,0%	25 027	0,4%
Összesen	8 396 463	100%	6 981 507	100%

4./ 2009. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2009. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek **5 358 005 765 db**

2009. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek + 3 385 660 665 db

2009. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek - 4 744 007 249 db

2009. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma **3 999 659 181 db**

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

(1. sz. melléklet)

6./ Saját tőke változás 2009. évben

Időpont	Saját tőke (eFt)	Változás
		előző hónaphoz (eFt)
2008. december 31.	8 383 101	
2009. január 31.	8 099 812	-283 289
2009. február 28.	8 008 093	-91 719
2009. március 31.	5 324 819	-2 683 274
2009. április 30.	5 520 439	195 620
2009. május 31.	5 542 241	21 802
2009. június 30.	5 518 521	-23 720
2009. július 31.	5 439 865	-78 656
2009. augusztus 31.	5 537 375	97 510
2009. szeptember 30.	5 663 647	126 272
2009. október 31.	5 752 411	88 764
2009. november 30.	5 710 487	-41 924
2009. december 31.	6 923 070	1 212 583

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

Prémium Nyíltvégű Befektetési Alap - az Alapba 2002. december 16-ával beolvadt a Bonus II. Nyíltvégű Befektetési Alap

Dátum	Időpontra érvényes	Nettó eszközérték	Befektetési jegyek száma	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2000.12.31	2001.01.02	1 879 246 646	1 847 152 561	1,017375
2001.12.31	2002.01.02	2 275 093 720	2 238 461 061	1,016365
2002.12.31	2003.01.02	3 473 627 499	3 404 642 366	1,020262
2003.12.31	2004.01.05	5 747 541 482	5 234 874 569	1,097933
2004.12.31	2005.01.03	5 315 699 267	4 355 000 257	1,220600
2005.12.31	2006.01.02	12 024 950 333	9 197 265 961	1,307448
2006.12.31	2007.01.02	19 030 405 824	13 787 855 883	1,380230
2007.12.31	2008.01.02	16 151 595 710	10 985 019 871	1,470329
2008.12.31	2009.01.02	8 383 100 318	5 358 005 765	1,564593
2009.12.31	2010.01.02	6 923 070 398	3 999 659 181	1,730915

Bonus II. Nyíltvégű Befektetési Alap - 2002. december 16-ával beolvadt a Prémium Nyíltvégű Befektetési Alapba

	Időpontra érvényes	Nettó eszköz érték	Jegyek száma	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2000-12-31	2001-01-02	1 339 435 070	1 339 434 878	1
2001-12-31	2002-01-02	1 044 279 837	1 044 279 837	1

8./ Az Alap hozamadatai és referenciahozamok

Év	Hozam*	Referenciaindex hozama*
2002	7,99%	9,83%
2003	7,59%	6,13%
2004	11,28%	12,16%
2005	7,14%	8,38%
2006	5,53%	6,62%
2007	6,57%	7,67%
2008	6,47%	8,45%
2009	10,54%	10,71%

Referencia index (benchmark): RMAX

* Forgalmazási költségek levonása előtti egy jegyre jutó nettó eszközértékből számított nettó hozamok.

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.

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

Az MKB Alapkezelő által kezelt alapok állománya 2009. év végére 0,54%-kal csökkent az előző év végéhez viszonyítva.

Megnevezés	2008. dec.31. (mFt)	2009.12.31. (mFt)	Változás (%)
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 termékpalettája 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 lejáráó zártvégű alapok nyíltvégűvé alakítása miatt is nőtt. A zártvégű alapok állomány csökkenése a lejáráó alapok állományával csökkent, tekintettel arra, hogy az év első felében nem indítottunk új alapokat.

A lejáráó 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:

MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alap

MKB Nyersanyag Alapok Alapja

Zárt végű alapok:

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. évi célkitűzések

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 részvénytörzsek 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 lejáráó zártvégű alapok mintegy 17,3 mrd forintot tesznek ki, így

– a kieső állomány növeli a tényleges növekmény igényét, ami így **34 milliárd Ft-ot jelent.**

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 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 részvénytörzsi indexekre).

Mutatók	2008.12.31	2009.12.31
1. Befektetett eszközök az összes eszközhöz	N/A	N/A
2. Forgóeszközök az összes eszközhöz	99,99%	99,19%
3. Saját tőke aránya az összes kötelezettség + törzstőkéhez	156,09%	170,63%
4. Hosszú lejáratú kötelezettségek a saját tőkéhez	N/A	N/A
5. Működő tőke/összes kötelezettség	666,07	120,18
6. Működő tőke eFt	8 383 101	6 923 070

Budapest, 2010. április 12.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság
Daráczki Andor
Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Prémium Nyíltvégű Befektetési Alap nettó eszközértékének és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének alakulása 2009/01/06 és 2009/12/31 között.
(1. sz. melléklet)

