

## Független könyvvizsgálói jelentés

Az MKB Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük az MKB Mozaik Tőkevédett Likviditási 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 1.007.858 E Ft, a tárgyévi eredmény 96.269 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 Mozaik Tőkevédett Likviditási 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 Mozaik Tőkevédett Likviditási 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



Rózsai Rezső  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Igazolvány szám: 005879



## **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 Mozaik Tőkevédett Likviditási Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1111-320

### **Éves beszámoló**

**2009. december 31.**

Budapest, 2010. április 12.

MÉRLEG

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	<b>1 537 099</b>	<b>1 007 858</b>
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	1 522 377	998 347
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	1 522 377	998 347
1. Pénzeszközök	1 522 377	998 347
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	14 722	9 511
1. Aktív időbeli elhatárolás	14 722	9 511
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése ( - )	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	<b>1 537 099</b>	<b>1 007 858</b>
E.) Saját tőke	1 535 425	1 006 436
I. Induló tőke	1 376 510	832 920
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 809 050	4 076 800
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke ( - )	2 432 540	3 243 880
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	158 915	173 516
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-246 611	-328 279
2. Értékelési különbözet tartaléka	0	0
3. Előző év(ek) eredménye	-184 708	405 526
4. Üzleti év eredménye	590 234	96 269
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	1 574	1 019
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 574	1 019
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	100	403

Budapest, 2010. április 12.

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

### Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2008.12.31</b>	<b>2009.12.31</b>
I. Pénzügyi műveletek bevételei	607 835	110 653
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	17 601	14 384
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>590 234</b>	<b>96 269</b>

Budapest, 2010. április 12.

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

## Kiegészítő melléklet

**Az Alap megnevezése: MKB Mozaik Tőkevédett Likviditási Alap**

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

**A befektetési jegy név értéke:** 10.000 Ft/db

**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.**

**Rózsai Rezső**

Kamarai bejegyzés száma: 005879

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 az MKB Bank Zrt. kereskedelmi deviza vételi árfolyamát alkalmazza az alap.

## **Mérleghez kapcsolódó szabályok**

### **Eszközök (aktívák)**

#### A) Befektetett eszközök

Az alap befektetett eszközökkel nem rendelkezik.

#### B) Forgóeszközök

### I. Követelések

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

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

### *II. Értékpapírok*

Az alap eszközei között értékpapír nincs.

### III. Pénzeszközök

A pénzeszközök közé az alap az alábbi tételeket sorolja be:

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

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

#### C) Aktív időbeli elhatárolás

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

#### D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

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

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

Az opciós és a swap ügyletnél az alap a legutolsó 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.

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.
- b) Az előző évek eredménye mérlegsoron az egyes évek eredményei a könyvviteli nyilvántartásban évenkénti bontásban kerülnek nyilvántartásra.
- c) Az üzleti év eredménye az eredmény kimutatás tárgyévi eredmény sorában szereplő értékkel egyezik meg.

### F) Céltartalékok

Az alap a számviteli törvény előírásainak megfelelően számol el céltartalékokat.

### G) Kötelezettségek

#### I. Hosszú lejáratú kötelezettségek

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

Az alap tevékenysége során jellemzően nem merül fel hosszúlejáratú kötelezettség.

## II. Rövid lejáratú kötelezettségek

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

- Ki nem egyenlített költségszámlák összege,

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

### H) Passzív időbeli elhatárolás

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

## III. Az eredmény kimutatás tagolása, tételeinek tartalma

### I. Pénzügyi műveletek bevételei

Pénzügyi műveletek bevételeként kerülnek elszámolásra az alapnál a következő tételek:

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

### II. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Pénzügyi műveletek ráfordításaként kerülnek elszámolásra az alapnál a következő tételek:

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

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

### IV. Működési költségek

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

- Alapkezelői díj,
- Banki költségek.

## V. Mérlegen kívüli tételek

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

Az alap csak határidős elszámolási ügyleteket köt, így a szerződés szerinti határidő bekövetkezésekor, illetve az ügylet lezárásakor csak a kötési ár és a záráskori piaci érték közötti különbséget 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 különbséget a származtatott ügyletek értékelési különbségei soron kell elszámolni, a tőkeváltozás között szereplő értékelési különbséget tartalékával szemben.

A kiegészítő mellékletben be kell mutatni a származtatott ügyletek ügylettípusonkénti szerződés szerinti értékét (kötési árfolyamát), várható eredményét (értékelési különbséget, 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 Mozaik Tőkevédett Likviditási Alap**

### **Kiegészítő melléklet táblázatai**

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

## 1. Likviditási jelentés értékpapíralapra

Hitelállomány összetétele

Felvétel időpontja	Hitelező	Hitel összege	Lejárat ideje	Hátralékos összeg	Kamat (%)
-	-	0	-	-	-

## 2. Bevételek, költségek részletezése

### a.) Bevételek

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
Árfolyamnyereség	0	0
Opciók ügylet eredménye	367 565	0
Lekötött betét kamata	210 890	5 241
Bankszámla kamata	29 380	105 412
<b>Összesen:</b>	<b>607 835</b>	<b>110 653</b>

### b.) Költségek részletezése

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
	(eFt)	(eFt)
<b>Alapkezelési díj</b>	<b>17 094</b>	<b>11 889</b>
<b>Letétkezelő díja</b>	<b>246</b>	<b>1 189</b>
<b>Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség</b>	<b>88</b>	<b>76</b>
<b>Egyéb költségek</b>	<b>173</b>	<b>1 230</b>
PSZÁF díj	61	297
Sajtóközlemények	18	138
Könyvvizsgálati díj	94	795
KELER díj	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>17 601</b>	<b>14 384</b>

### 3. Vagyongkimutatás

Megnevezés	2008.12.31 (eFt)	2009.12.31 (eFt)
Pénzeszközök	1 522 377	998 347
Értékpapírok	0	0
Követelések	0	0
Aktív időbeli elhatárolások	14 722	9 511
Származtatott ügylet ért. Kül.	0	0
Eszközök összesen	1 537 099	1 007 858
Kötelezettségek	-1 574	-1 019
Passzív időbeli elhatárolások	-100	-403
<b>Nettó eszközérték könyv. Sz.</b>	<b>1 535 425</b>	<b>1 006 436</b>
Letétkezelő szerint	1 535 425	1 006 436
Különbség	0	0

### 4. Nettó eszközérték részletezése

Megnevezés	2008.12.31 (eFt)	2009.12.31 (eFt)
Befektetési jegyek értéke	1 129 899	504 641
Értékelési különbözet	0	0
Előző évek eredménye	-184 708	405 526
Mérleg szerinti eredmény	590 234	96 269
Nettó eszközérték könyv. sz.	1 535 425	1 006 436
Letétkezelő szerint	1 535 425	1 006 436
Különbség	0	0

### 5. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

Az Alap portfóliója értékpapírt nem tartalmaz.

### 6. Kötelezettségek részletezése

	2008.12.31 (eFt)	2009.12.31 (eFt)
Alapkezelővel szembeni kötelezettségek	1 365	866
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	137	87
<b>Egyéb szállítókkal szembeni kötelezettségek</b>		
IV. né. PSZÁF díj	61	66
dec. közzétételi díj	11	0
IV.né. számlavezetési díj	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>72</b>	<b>66</b>
<b>Mindösszesen:</b>	<b>1 574</b>	<b>1 019</b>

## 7. Portfólió jelentés

### Portfólió jelentés értékpapíralapra

#### Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-320	<b>MKB Mozaik Tőkevédett Likviditási Alap</b>
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt. MKB Bank
Letétkezelő neve:		Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	<b>2008.12.31</b>
	Saját tőke:	1 535 424 661
	Egy jegyre jutó NEÉ:	11154,475165
	Darabszám:	137 651

<b>A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:</b>		Nettó eszközérték %-ában	
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>(%)</b>	
<b>I/1. Hitelállomány (összes)</b>	0	Hitelező	Futamidő
			0
<b>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</b>	<b>1 574 371</b>		<b>0,1%</b>
Alapkezelői díj miatt	1 365 154		<b>0,1%</b>
Letétkezelői díj miatt	136 515		<b>0,0%</b>
Közzétételi díj	11 286		<b>0,0%</b>
PSZÁF díj	61 416		<b>0,0%</b>
Keler díj	0		<b>0,0%</b>
<b>I/3. Céltartalékok (összes):</b>	<b>0</b>		<b>0,0%</b>
<b>I/4. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>99 926</b>		<b>0,0%</b>

<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>1 674 297</b>		<b>0,1%</b>
--------------------------------------	------------------	--	-------------

<b>II. ESZKÖZÖK</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>(%)</b>	
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (össz):</b>	<b>1 522 376 890</b>		<b>99,2%</b>
MKB Rt-nél vezetett folyószámla	1 522 376 890		<b>99,2%</b>
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>	<b>0</b>		<b>0,0%</b>
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)</b>	<b>0</b>		<b>0,0%</b>

II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)

II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem HUF	Névérték 0	Összeg/Érték 0	(%) 0,0%
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
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):				
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>HUF</b>		<b>14 722 068</b>	<b>1,0%</b>
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>HUF</b>		<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>HUF</b>		<b>1 537 098 958</b>	<b>100,1%</b>

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

### Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-320	<b>MKB Mozaik Tőkevédett Likviditási Alap</b>
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-1
	Tárgynap (T):	<b>2009.12.31</b>
	Saját tőke:	1 006 436 041
	Egy jegyre jutó NEÉ:	12083,225772
	Darabszám:	83 292

### A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó  
eszközérték  
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	(%)
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0	0
	Hitelező	Futamidő
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	<b>1 018 822</b>	<b>0,1%</b>
Alapkezelői díj miatt	865 978	0,1%
Letétkezelői díj miatt	86 598	0,0%
Közzétételi díj	0	0,0%
PSZÁF díj	66 246	0,0%
Keler díj	0	0,0%
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások</i>	<b>403 100</b>	<b>0,0%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>1 421 922</b>	<b>0,1%</b>
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (össz):</i>	<b>698 347 242</b>	<b>69,4%</b>
MKB Rt-nél vezetett folyószámla	698 347 242	69,4%
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<i>II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)</i>	<b>300 000 000</b>	<b>29,8%</b>
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)</i>		
<i>II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt</i>	300 000 000	<b>29,8%</b>
	100 000 000	MKB Bank Zrt. 182
	100 000 000	MKB Bank Zrt. 273
	100 000 000	MKB Bank Zrt. 365

<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem HUF</b>	<b>Névérték</b>	<b>Összeg/Érték 0</b>	<b>(%) 0</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
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):					
<b>II./4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</b>	<b>HUF</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):					
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):					
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):					
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):					
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):					
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):					
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):					
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):					
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):					
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):					
<b>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>HUF</b>		<b>9 510 721</b>		<b>0,9%</b>
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>HUF</b>		<b>0</b>		<b>0,0%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>HUF</b>		<b>1 007 857 963</b>		<b>100,1%</b>

## 8. Cash Flow kimutatás

eFt-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2008.12.31	2009.12.31
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>714 339</b>	<b>101 228</b>
1	Adózás előtti eredmény	590 234	96 269
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	-9 536	-555
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	0	0
8	Passzív időbeli elhatárolások változása	95	303
9	Vevőkövetelés változása	0	0
10	Forgóeszköz változása (vevő és pénzeszköz nélkül)	0	0
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	133 546	5 211
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
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből adódó pénzeszköz-változás</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
16	Befektetett eszközök beszerzése	0	0
17	Befektetett eszközök eladása	0	0
18	Kapott osztalék	0	0
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-2 616 218</b>	<b>-625 258</b>
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	-2 616 218	-625 258
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszköz változása</b>	<b>-1 901 879</b>	<b>-524 030</b>

### ***9. Tőke megóvására tett ígéret***

A tőkevédelem azt biztosítja, hogy mindazon befektető aki az MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap befektetője volt legalább az átalakulás napját követő első közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéknek megfelelő összeget kapja vissza befektetési jegye után annak visszaváltásakor, minden olyan befektető pedig aki az átalakulás után a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során vásárol befektetési jegyet, a befektetési jegy megvásárlásakor befektetett összeget kapja vissza a befektetési jegy visszaváltásakor. A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. A tőke visszafizetéséért harmadik személy garanciát nem vállal.

***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 Befektetési alap neve: **MKB Mozaik Tőkevédett Likviditási Alap**

**A Befektetési alap típusa, fajtája:** nyilvános nyíltvégű értékpapír befektetési alap

**A Befektetési alap futamideje:** határozatlan

**Felügyeleti engedély száma, kelte:** E-III/110.389/2006, 2006. március 30.

**Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:**

E-III/110.389-2/2006., 2006. május 3.

- Az MKB Alapkezelő zRt. döntése alapján, a PSZÁF 2008. október 10-én kelt E-III/110.389-3/2008. számú határozat engedélyével az MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap **MKB MOZAIK Tőkevédett Likviditási Alappá alakult át.** Az átalakult alap nyilvános, nyílt végű, tőkevédett likviditási értékpapír alap.
- Az Alap átalakulásának célja, hogy a Befektetők számára lehetővé tegye, hogy eldönthessék, hogy a 2008. november 12-ét követően az Alapba befektetett tőkéjüket továbbra is fenn kívánják-e tartani, így biztosítva a további kamatadó-mentes befektetés lehetőségét. A Befektetők így maguk választhatják meg, hogy az Alap módosított futamidején belül (az Alap 2008. november 12-ét követően határozatlan futamidejű) mikor kívánnak befektetésükhöz hozzájutni a Befektetési jegyek visszaváltásával.
- Az Alap megszűnésére nem került sor. Az eredetileg lejárat napjaként meghatározott nappal (2008.11.12.) az átalakult Alap kezdte meg működését, a folyamatos forgalmazás 2008. november 14-én kezdődött meg, visszaváltására bármelyik forgalmazási napon, T napos elszámolással.

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján a 1112-82 lajstromszámon szerepelt, a Nyíltvégű Befektetési Alapok listáján a 1111-320 lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

## 2./ Az Alap befektetési politikája

**Az Alap befektetési politikája megváltozott:** az Alap tőkéjének minimum 90%-át várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél lekötött és látra szóló banki betétekbe, maximum 10%-át a Magyar Állam által Ft-ban, Magyarországon kibocsátott, diszkont kincstárjegyekbe fekteti. Az Alap tőkevédett, a tőkevédelmet az Alap befektetési politikája biztosítja.

### A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

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 csúcсарól. 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 kamatsökkentések 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 (%)
<b>Pénzeszközök</b>	1 522 377	99%	998 347	99%
ebből: lekötött betét, repo	0	0%	300 000	30%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	0	0%	0	0%
Államkötvény				
Diszkont kincstárjegy				
Jelzáloglevelek				
Vállalati kötvények				
<b>Aktív időbeli elhat.</b>	14 722	1%	9 511	1%
<b>Származtatott ért. kül.</b>	0	0%	0	0%
<b>Összesen</b>	1 537 099	100%	1 007 858	100%

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

<b>2009. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>137 651 db</b>
2009. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek	+	26 775 db
2009. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek	-	81 134 db
<b>2009. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>83 292 db</b>

### 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.	1 535 425	
2009. január 31.	1 468 914	-66 511
2009. február 28.	1 373 240	-95 674
2009. március 31.	1 244 906	-128 334
2009. április 30.	1 218 405	-26 501
2009. május 31.	1 183 547	-34 858
2009. június 30.	1 118 495	-65 052
2009. július 31.	1 055 245	-63 250
2009. augusztus 31.	1 098 484	43 239
2009. szeptember 30.	1 128 587	30 103
2009. október 31.	1 070 696	-57 891
2009. november 30.	1 034 374	-36 322
2009. december 31.	1 006 436	-27 938

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

Dátum	Időpontra érvényes	Nettó eszközérték	Befektetési jegyek száma	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2006.12.31	2007.01.02	3 665 308 543	374 925	9 776,111337
2007.12.31	2008.01.02	4 044 312 265	374 925	10 786,990105
2008.12.31	2009.01.02	1 535 424 661	137 651	11 154,475165
2009.12.31	2010.01.02	1 006 436 041	83 292	12 083,225772

## 8./ Az Alap hozadatai és referenciahozamok

Hozam*		
indulástól	4,02%	évesített
2007-ben	10,30%	nem évesített
2008.11.12-ig	2,10%	nem évesített
2008.11.12-től	9,77%	nem évesített
2009	8,34%	nem évesített

**Referencia index (benchmark):** Az alap nem rendelkezik referencia indexszel (benchmark).

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

## 9. Az Alapkezelő 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. Gagyai 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 (%)
<b>Befektetési alap állomány</b> (záró állomány)	<b>119 641</b>	<b>119 000</b>	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 lejáró zártvégű alapok nyíltvégűvé alakítása miatt is nőtt. A zártvégű alapok állomány csökkenése a lejáró alapok állományával csökkent, tekintettel arra, hogy az év első felében nem indítottunk új alapokat.

A lejáró 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 részvénytársaságok 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 meglévő népszerű nyílt alapjaink mellé elsősorban EUR denominált sorozatok indítását tervezzük

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

Mutatók	2008.12.31	2009.12.31
1. Befektetett eszközök az összes eszközhöz	N/A	N/A
2. Forgóeszközök az összes eszközhöz	99,04%	99,06%
3. Saját tőke aránya az összes kötelezettség + törzstőkéhez	111,42%	120,68%
4. Hosszú lejáratú kötelezettségek a saját tőkéhez	N/A	N/A
5. Működő tőke/összes kötelezettség	975,49	987,67
6. Működő tőke eFt	1 535 425	1 006 436

Budapest, 2010. április 12.

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

**MKB Mozaik Tőkevédett Likviditási Alap nettó eszközértékének és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének alakulása 2009/01/06 és 2009/12/31 között.**  
(1. sz. melléklet)

