



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

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

Az MKB Alapkezelő Zrt. részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az MKB Pagoda 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2011. január 1-től 2011. június 30-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2011. június 30-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 500.940 E Ft, a tárgyévi eredmény 66.310 E Ft nyereség – , és a 2011. január 1-től 2011. június 30-ig terjedő időszakra vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

Az MKB Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ennek az éves beszámolónak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzük meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.

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



Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során az MKB Pagoda 3. Tőkevédett Likviditási 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 Pagoda 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap 2011. június 30-án fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Figyelemfelhívás

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 4. oldalára, amely szerint az MKB Alapkezelő Zrt. úgy határozott, hogy az MKB Pagoda 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap 2011. július 1-én beolvad az MKB Garantált Likviditási Alapba. A beolvadó alap befektetési jegyei törlésre kerültek az ügyfelek értékpapírszámláin és a jogutód alap befektetési jegyei jóváírásra kerültek 2011. július 1-én.

Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük az MKB Pagoda 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap mellékelt 2011. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk ezen üzleti jelentés és a 2011. január 1-től 2011. június 30-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. 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.


Véleményünk szerint az MKB Pagoda 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap 2011. évi üzleti jelentése az MKB Pagoda 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap 2011. január 1-től 2011. június 30-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2011. július 13.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202



Agocs Gábor
Partner



Szabó Péter
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005301





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 Pagoda 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1111-444

Éves beszámoló

2011. január 1. - június 30.

Budapest, 2011. július 13.

MÉRLEG

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2010.12.31	2011.06.30
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	4 199 200	500 940
A.) Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
B.) Forgóeszközök	3 910 939	497 910
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
III. Pénzeszközök	3 910 939	497 910
1. Pénzeszközök	3 910 939	497 910
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	288 261	3 030
1. Aktív időbeli elhatárolás	288 261	3 030
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	4 199 200	500 940
E.) Saját tőke	4 199 194	499 989
I. Induló tőke	4 248 630	491 941
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4 248 630	4 251 217
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	3 759 276
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-49 436	8 048
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-12 037	-20 863
2. Értékelési különbözet tartaléka	0	0
3. Előző év(ek) eredménye	-325 440	-37 399
4. Üzleti év eredménye	288 041	66 310
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	0	724
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	724
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	6	227

Budapest, 2011. július 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

Csorba Nikoletta Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2010.12.31	2011.06.30
I. Pénzügyi műveletek bevételei	347 604	81 791
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	59 563	15 481
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)	288 041	66 310

Budapest, 2011. július 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

Csorba Nikoletta Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

Kiegészítő melléklet

Az Alap megnevezése: MKB Pagoda 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap

Az Alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy név értéke: 1 Ft/db

Az Alap futamideje: határozatlan

Az MKB Alapkezelő zRt. döntése alapján, a PSZÁF 2011. február 3-án kelt KE-III-54/2011. számú határozat engedélyével a zártvégű **MKB Pagoda III. Tőkevédett Származtatott Alap MKB PAGODA 3 Tőkevédett Likviditási Befektetési Alappá** alakult át 2011. március 7-én. Az átalakult alap nyilvános, nyílt végű, likviditási befektetési alap.

Az MKB Alapkezelő zRt. döntése alapján, a PSZÁF 2011. május 31-én kelt KE-III-227/2011. számú határozatával engedélyezte, hogy az **MKB Pagoda 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap** 2011. július 1-én beolvadjon az **MKB Garantált Likviditási Befektetési Alapba**.

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.

Szabó Péter

Kamarai bejegyzés száma: 005301

1139 Budapest, Váci út 99.

Telefon: 887-7100

Számviteli politika

Az alap kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít. Az alap könyvviteli nyilvántartását az alapkezelő vezeti.

A mérleg fordulónapja 2011. június 30.
A mérlegkészítés dátuma 2011. július 1.

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

Regisztrációs száma: 167875
Név: Komáromi Katalin
Lakcím: 1118 Budapest, Szurdok u. 16.

Az Alap könyvvizsgálata kötelező. **Az éves beszámolót a KPMG Hungária Kft. könyvvizsgáló cég auditálja.**

Az alap éves beszámolóját az MKB Befektetési Alapkezelő zRt vezérigazgatója és vezérigazgató-helyettese írja alá.

Vezérigazgató: Csorba Nikoletta Rita, 1037 Budapest, Vízmosás u. 13.

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 MNB devizaárfolyamát 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 értékre szóló követeléseket és kötelezettségeket az év végi értékelés során a fordulónapi MNB 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 értékkülönbsétként számolja el az alap. Az értékkülönbséget megbontják kamatokból, osztalékokból származó, valamint egyéb értékkülönbsétre.

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 különbséget 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 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 különbözeteit is. Ez az érték megegyezik a forgóeszközök között szereplő értékpapírok értékelési különbözete sor és a származtatott ügyletek értékelési különbözete sor együttes összegével.
- c) Az üzleti év eredménye az eredmény kimutatás tárgyévi eredmény sorában szereplő értékkel egyezik meg.

F) Céltartalékok

Az alap a számviteli törvény előírásainak megfelelően számol el céltartalékot.

G) Kötelezettségek

I. Hosszú lejáratú kötelezettségek

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

Az alap tevékenysége során jellemzően nem merül fel hosszúlejáratú kötelezettség.

II. Rövid lejáratú kötelezettségek

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

- Ki nem egyenlített költség számlák összege,
- 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.

IV. 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 kötelezettséggé 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 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 Pagoda 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap

Kiegészítő melléklet táblázatai

- Likviditási jelentés értékpapíralapra
- Bevételek, költségek, időbeli elhatárolások 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, aktív időbeli elhatárolás részletezése

a.) Bevételek részletezése

Megnevezés	2010.12.31	2011.06.30
Árfolyamnyereség	0	0
Eladott értékpapír kamata	0	0
Határidős ügyletek nyeresége	0	0
Lekötött betét kamata	347 555	62 324
Bankszámla kamata	49	19 467
Összesen:	347 604	81 791

b.) Költségek részletezése

Megnevezés	2010.12.31	2011.06.30
	(eFt)	(eFt)
Alapkezelési díj	59 481	14 482
Letétkezelő díja	0	573
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	82	82
Egyéb költségek	0	344
PSZÁF díj		76
Sajtóközlemények		47
Könyvvizsgálati díj		221
KELER díj		0
Összesen:	59 563	15 481

Az egyéb költségeket és a letétkezelői díjat a Tájékoztatóban foglaltak alapján az Alapkezelő fizette ki 2011. március 7-ig.

c.) Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások			Passzív időbeli elhatárolások		
Megnevezés	2010.12.31	2011.06.30	Megnevezés	2010.12.31	2011.06.30
Folyószámla kamat	5	3 030	Bankköltség	6	6
Lekötött betét kamata	288 256	0	hitelkamat	0	0
Összesen:	288 261	3 030	Könyvvizsgáló díja	0	221
			Fizetendő hozam	0	0
			Összesen:	6	227

3. Vagyonkimutatás

Megnevezés	2010.12.31 (eFt)	2011.06.30 (eFt)
Pénzeszközök	3 910 939	497 910
Értékpapírok	0	0
Követelések	0	0
Aktív időbeli elhatárolások	288 261	3 030
Származtatott ügylet ért. Kül.	0	0
Eszközök összesen	4 199 200	500 940
Kötelezettségek	0	-724
Passzív időbeli elhatárolások	-6	-227
Nettó eszközérték könyv. Sz.	4 199 194	499 989
Letétkezelő szerint	4 199 194	499 989

4. Nettó eszközérték részletezése

Megnevezés	2010.12.31 (eFt)	2011.06.30 (eFt)
Befektetési jegyek értéke	4 236 593	471 078
Értékelési különbözet	0	0
Előző évek eredménye	-325 440	-37 399
Mérleg szerinti eredmény	288 041	66 310
Nettó eszközérték könyv. sz.	4 199 194	499 989
Letétkezelő szerint	4 199 194	499 989

5. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

Az Alap portfóliója értékpapírt nem tartalmaz.

6. Kötelezettségek részletezése

	2010.12.31 (eFt)	2011.06.30 (eFt)
Alapkezelővel szembeni kötelezettségek	0	591
december havi alapkezelési díj		
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	0	91
Egyéb szállítókkal szembeni kötelezettségek		
PSZÁF díj	0	42
KELER díj	0	0
közzétételi díj	0	0
számlavezetési díj	0	0
Összesen:	0	42
Mindösszesen:	0	724

7. Portfólió jelentés

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1112-158	MKB Pagoda III. Tőkegarantált Származtatott Alap
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
Tárgynap (T):		2010.12.31
Saját tőke:		4 199 193 937
Egy jegyre jutó NEÉ:		9883,642344
Darabszám:		424 863

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:			Nettó eszközérték %-ában
I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték		(%)
I/1. Hitelállomány (összes)	0	Hitelező Futamidő	0
I/2. Egyéb kötelezettség (összes):	0		0,0%
Alapkezelői díj miatt	0		0,0%
Letétkezelői díj miatt	0		0,0%
Közzétételi díj	0		0,0%
PSZÁF díj	0		0,0%
Keler díj	0		0,0%
I/3. Céltartalékok (összes):	0		0,0%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások	5 900		0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	5 900		0,0%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz (össz):	1 799 426	0,0%
MKB Rt-nél vezetett folyószámla	1 799 426	0,0%
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,0%
II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)	3 909 139 387	93,1%
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)		

<i>II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt</i>	3 909 139 387		93,1%
	3 900 398 122 MKB Bank Zrt.	364	
	8 741 265 MKB Bank Zrt.	1 095	

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem HUF	Névérték	Összeg/Érték 0 0	(%) 0,0%
II/4.1. Állampapírok (összes):	HUF		0 0	0,0%
II/4.1.1. Kötvények (összes):				
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapír (összes):				
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (össz):				
II./4.2. Gazdálkodói és egyéb hítel- viszonyt megtestesítő ép.:	HUF		0 0	0,0%
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3. Részvények (összes):	HUF		0 0	0,0%
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	HUF		0 0	0,0%
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	HUF		0 0	0,0%
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):	HUF		0 0	0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	HUF		288 261 480	6,9%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	HUF		0	0,0%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		4 199 200 293	100,0%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-444	MKB Pagoda III. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-1
	Tárgynap (T):	2011.06.30
	Saját tőke:	499 989 153
	Egy jegyre jutó NEÉ:	1,016360
	Darabszám:	491 941 231

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Nettó eszközérték %-ában
I/1. Hitelállomány (összes)	0	0
	Hitelező	Futamidő
I/2. Egyéb kötelezettség (összes):	724 232	0,15%
Alapkezelői díj miatt	591 268	0,12%
Letétkezelői díj miatt	90 964	0,02%
Közzétételi díj	0	0,0%
PSZÁF díj	42 000	0,01%
Keler díj	0	0,0%
I/3. Céltartalékok (összes):	0	0,0%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások	226 858	0,05%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	951 090	0,2%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz (össz):	497 910 114	99,6%
MKB Rt-nél vezetett folyószámla	497 910 114	99,6%
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,0%
II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)	0	0,0%
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)		
II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt	0	0,0%

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem HUF	Névérték	Összeg/Érték	(%)
			0	0
				0,0%
II/4.1. Állampapírok (összes):	HUF		0	0
				0,0%
II/4.1.1. Kötvények (összes):				
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapír (összes):				
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (össz):				
II./4.2. Gazdálkodói és egyéb hítel- viszonyt megtestesítő ép.:	HUF		0	0
				0,0%
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3. Részvények (összes):	HUF		0	0
				0,0%
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	HUF		0	0
				0,0%
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	HUF		0	0
				0,0%
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):	HUF		0	0
				0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	HUF		3 030 129	0,6%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	HUF		0	0,0%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		500 940 243	100,2%

8. Az Alap opciós ügylete

Az MKB Pagoda III. Tőkevédett Származtatott Alap portfoliójába az Alapkezelő részvénytársasági indexekre (Kína, Japán, Hong Kong) szóló opciókat vásárolt a Deutsche Banktól. Az opciók vételáraként az Alap 687.259.388 forintot fizetett. Az Alap opciós jogosultságának birtokában minden megfigyelési időpontban kiszámításra kerül a részvénytársasági indexekből képzett kosárhozam átlagok, majd az utolsó négy megfigyelési időpontban mért kosárhozam átlag közül a legmagasabbnak a 120%-os Résztesedési rátával korrigált értéke, melyet az Alapnak hozamként fizeti ki a bank.

Az opciós konstrukció portfoliói az alábbi elemeket tartalmazza:

Részvénytársasági piacok:	50% - Kínai részvénytársasági piac - FTSE/ Xinhua China 25 index 25% - Japán részvénytársasági piac - Nikkei 225 index 25% - Hong Kongi részvénytársasági piac - Hang Seng index
----------------------------------	--

A részvénykosár teljesítménye alapján az opció lejáratkori értéke 0 2011. március 7-én.

9. Cash Flow kimutatás

		adatok eFt-ban	
Sorszám	A tétel megnevezése	2010.12.31	2011.06.30
I	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	256 082	352 486
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/-	288 041	66 310
2	Elszámolt amortizáció	0	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4	Elszámolt értékelési különbözet	0	0
5	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
6	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	0
8	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9	Forgóeszközök állományváltozása		0
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-14 992	724
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-16 967	285 231
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	221
II	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	0
	(Befektetési cash-flow, 14-19. sorok)		
14	Ingatlanok beszerzése-	0	0
15	Ingatlanok eladása +	0	0
16	Befolyt bérleti díjak+	0	0
17	Értékpapírok beszerzése -	0	0
18	Értékpapírok eladása, beváltása+	0	0
19	Kapott hozamok +	0	0
III	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	-3 765 515
	(Finanszírozási cash flow, 20-26.sorok)		
20	Befektetési jegy kibocsátás +	0	2 609
21	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22	Befektetési jegy visszavásárlása	0	-3 768 124
23	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0	0
24	Hitel illetve kölcsön felvétele	0	0
25	Hitel illetve kölcsön törlesztése	0	0
26	Hitel illetve kölcsön után fizetett kamat	0	0
IV	Pénzeszközök változása (I,II,III)	256 082	-3 413 029

10. Tőke megóvására tett ígéret

2011. március 7-ig:

A tőkegaranciát a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének egy részét fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő saját tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A tőke megóvására tett ígéret értéke: 4.248.630.000,- Ft.



2011. március 7. után: A tőkevédelmet az Alap befektetési politikája biztosítja.

A tőkevédelem azt biztosítja, hogy mindazon befektető, aki az MKB Pagoda III. Tőkevédett 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.

Nem volt jelentős mérlegkészítés utáni esemény.

Budapest, 2011. július 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

 
Csorba Nikoletta Daróczy Andor
Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Pagoda 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap

ÜZLETI JELENTÉS

2011. június 30.

Budapest, 2011. július 13.

1./ Az Alap ismertetése

A Befektetési alap neve: **MKB Pagoda 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap**

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

A Befektetési alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: E-III/110.604/2008, 2008. január 17.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: E-III/110.604-1/2008., 2008. március 4.

Az MKB Alapkezelő zRt. döntése alapján, a PSZÁF 2011. február 3-án kelt KE-III-54/2011. számú határozat engedélyével a zártvégű **MKB Pagoda III. Tőkevédett Származtatott Alap MKB PAGODA 3 Tőkevédett Likviditási Befektetési Alappá** alakult át 2011. március 7-én. Az átalakult alap nyilvános, nyílt végű, likviditási befektetési alap.

Az MKB Alapkezelő zRt. döntése alapján, a PSZÁF 2011. május 31-én kelt KE-III-227/2011. számú határozatával engedélyezte, hogy az **MKB Pagoda 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap** 2011. július 1-én beolvadjon az **MKB Garantált Likviditási Befektetési Alapba**.

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján a 1112-158 lajstromszámon szerepelt, a Nyíltvégű Befektetési Alapok listáján a 1111-444 lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

2./ Az Alap befektetési politikája

2011. március 7-ig

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését, azaz garantált tőkét és a meghatározott (Kína, Japán, Hong-Kong) részvénypiacok teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

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

A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a három részvénypiaci indexet tartalmazó portfólió Részesedési rátával korrigált pozitív hozamát fizeti ki lejáratkor.

Az opciós konstrukció portfóliói az alábbi elemeket tartalmazza:

Részvénypiacok:	50% - Kínai részvénypiac - FTSE/ Xinhua China 25 index 25% - Japán részvénypiac - Nikkei 225 index 25% - Hong Kongi részvénypiac - Hang Seng index
------------------------	--

2011. március 7-től:

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap tőkéjének minimum 90 %-át az MKB Zrt.-nél lekötött és látra szóló banki betétekbe, maximum 10 %-át a Magyar Állam által Ft-ban, Magyarországon kibocsátott, diszkont kincstárjegyekbe fekteti.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

A Monetáris Tanács január végi 25bp-os kamatemeléssel befejezte ősszel indított kamatemelési ciklusát. A jegybanki alapkamat 6%-os szinten marad az első félév végéig, miután a forint 270 alá erősödött az euróval szemben és több hónapon keresztül a világ egyik legjobban teljesítő devizájává lépett elő. Az erős forint megakadályozta az import infláció begyűrűzését és védelmet nyújtott az európai kötvénypiaci bizonytalanság áttérjedése ellen is. Az egekbe szökő ír, portugál és görög hozamok kedvezőtlen hatása nem érződött a hazai állampapírpiacra. A hozamgörbe rövid oldalán 20-50bp-tal kerültek alacsonyabb szintekre a hozamok és az ÁKK folyamatosan komoly külföldi érdeklődés mellett tudta értékesíteni aukciós papírjait. A bankközi pénzügyi kamatok még az év eleji jegybanki kamatemelést követve bővültek, a bővülés mértéke azonban a 12 hónapos lejáratra 5 bp-ra csendesedett le, az éves BUBOR-t 6,15%-os szintig emelve.

Az **MKB Pagoda 3 Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap** portfoliójában csak látra szóló instrumentum volt beolvadásakor.

3./ Az Alap eszköz összetétele

Megnevezés	2010.12.31		2011.06.30	
	(eFt)	Arány (%)	(eFt)	Arány (%)
Pénzeszközök	3 910 939	93%	497 910	99%
ebből: lekötött betét, repo	3 909 139	93%	0	0%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	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%
Aktív időbeli elhat.	288 261	7%	3 030	1%
Származtatott ért. kül.	0	0%	0	0%
Összesen	4 199 200	100%	500 940	100%

4./ 2011. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2011. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		424 863 db	10.000 HUF/db	alapcímlet
2011. március 7.-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	2 587 143 db	1 Ft/darab	alapcímlet
2011. március 7.-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	3 759 275 912 db	1 Ft/darab	alapcímlet
2011. június 30-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma		491 941 231 db	1 Ft/darab	alapcímlet

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

6./ Saját tőke változás 2011. évben

Időpont	Saját tőke (eFt)	Változás előző hónaphoz (eFt)
2010. december 31.	4 199 194	
2011. január 31.	4 223 851	24 657
2011. február 28.	4 246 136	22 285
2011. március 7.	4 251 327	5 191
2011. március 31.	994 517	-3 256 810
2011. április 30.	718 511	-276 006
2011. május 31.	572 560	-145 951
2011. június 30.	499 989	-72 571

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
2008.12.31	2009.01.02	3 696 265 288	424 863	8 699,899233
2009.12.31	2010.01.02	3 917 038 239	424 863	9 219,532506
2010.12.31	2011.01.02	4 199 193 937	424 863	9 883,642344
2011.06.30	2011.06.30	499 989 153	491 941 231	1,016360

8./ Az Alap hozamadatai és referenciahozamok

Hozam*		
Indulástól átalakulásig	-0,06%	Nem évesített
2008	-13,02%	nem évesített
2009	5,88%	nem évesített
2010	7,19%	nem évesített
2011.03.07-06.30	1,54%	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 2011. évben elért eredmények

2011. április 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 vezérigazgató, MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (Budapest, Váci utca 38.)

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

Sziráki László, igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

2011. április 1-étől Csorba Nikoletta az Alapkezelő vezérigazgatója, Daróczi Andor Pál vezérigazgató-helyettes, munkakörébe tartozik a kereskedési igazgatói feladatok ellátása is.

Dr. Gagyai Pálffy Andrásné vezérigazgató helyettes munkaviszonya 2011. április 30-ával megszűnt.

A Felügyelő Bizottság összetétele változatlan.

Az MKB Alapkezelő 2011. június végén 38 alapot kezel, amelyből 17 nyíltvégű alap, 76.809 mFt értékű állománnyal, a zártvégű tőkegarantált/tőkevédett alapok száma 21, állományuk 37.110 mFt. A kezelt alapok összesített állománya 2011. 06. 30-án 113.919 mFt.

Az év folyamán lejáró 2 zártvégű tőkevédett alapot

MKB HOZAM EXPRESSZ4 Tőkevédett Származtatott Alap

MKB Pagoda III. Tőkevédett Származtatott Alap

az Alapkezelő nyíltvégű tőkevédett likviditási alappá alakította át, majd az MKB HOZAM EXPRESSZ 4. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap beolvadása 2011. április 1-én megtörtént az MKB Garantált Likviditási Alapba az MKB HOZAM EXPRESSZ 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alappal együtt. 2 zártvégű befektetési alap (MKB Zöld Bolygó Tőkevédett Származtatott Alap és az MKB Panoráma Tőke-és Hozamvédett Származtatott Alap) a futamidő végén megszűnt.

Az MKB PAGODA 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap az MKB Garantált Likviditási Alapba történő beolvadását 2011. július 1-i fordulónappal a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a KE-III-227/2011. számú, 2011. május 31-én kelt határozatával engedélyezte.

A zártvégű alapok indítása a tervnek megfelelő ütemben történt.

Három új alap indult:

1.) MKB Természeti Kincsek III. Tőke és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap, melynek induló tőkéje 3.532.630 eFt.

2.) MKB Magaslat Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap melynek induló tőkéje 1.426.000 eFt.

3.) MKB Megújuló Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap melynek induló tőkéje 2.046.120 eFt.

Az MKB Feltörekvő Kína Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap jegyzése folyamatban van, a jegyzési periódus 2011. augusztus 5-én zárul.

Mutatók	2010.12.31	2011.06.30
1. Befektetett eszközök az összes eszközhöz	N/A	N/A
2. Forgóeszközök az összes eszközhöz	93,14%	99,40%
3. Saját tőke aránya az összes kötelezettség + törzstőkéhez	98,84%	101,49%
4. Hosszú lejáratú kötelezettségek a saját tőkéhez	N/A	N/A
5. Működő tőke/összes kötelezettség	N/A	N/A
6. Működő tőke eFt	4 199 194	499 989

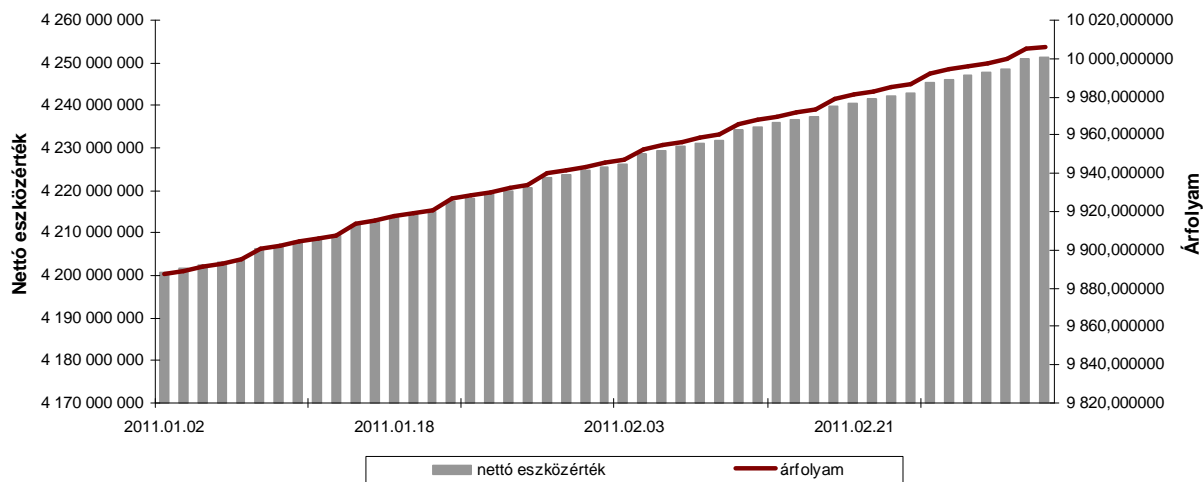
Budapest, 2011. július 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

Csorba Nikoletta Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Pagoda 3 Tőkevédett Származtatott Alap nettó eszközértékének és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének alakulása 2011/01/01 és 2011/03/07 között



MKB Pagoda 3 Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap nettó eszközértékének és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének alakulása 2011/03/09 és 2011/06/30 között

