

## Független könyvvizsgálói jelentés

Az MKB Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük az MKB Garantált Likviditási Alap (továbbiakban „a jogutód Alap”), az MKB HOZAM EXPRESSZ 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap és az MKB HOZAM EXPRESSZ 4. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap (továbbiakban „a beolvadó Alapok”) mellékelt, 2011. április 1-re érvényes portfóliójáról készített jelentésnek (továbbiakban „portfólió jelentés”) a könyvvizsgálatát, amely a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban „tőkepiaci törvény”) 262. § (4) bekezdése alapján tartalmazza a beolvadó Alapok és jogutód Alap portfólióiban lévő összes eszköz tételes felsorolását, azok értékét, befektetési jegy sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket, a befektetési jegyek darabszámát, az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket, valamint az átváltási arányt.

### *A vezetés felelőssége a portfólió jelentésért*

Az MKB Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős a portfólió jelentésnek a tőkepiaci törvény által meghatározott előírásokkal összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes portfólió jelentés elkészítése.

### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az elkészített portfólió jelentés véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal 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 a portfólió jelentés nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a portfólió jelentésben szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a portfólió jelentés akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítások kockázatainak felmérését is, a mi megítélésünkől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a pénzügyi kimutatások gazdálkodó egység általi elkészítése és bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés számviteli becslései ésszerűségének értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.



*Vélemény*

Véleményünk szerint a portfólió jelentést a tőkepiaci törvényben meghatározott előírásokkal összhangban készítették el.

Budapest, 2011. április 8.

KPMG Hungária Kft.  
Nyilvántartási szám: 000202



Agócs Gábor  
*Partner*



Éll Ágnes  
*Kamarai tag könyvvizsgáló*  
Nyilvántartási szám: 005512



## **MKB Alapkezelő zRt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.  
telefon: 268-7834; 268-8184; 268-8284  
telefax: 268-7509; 268-8331  
E-mail: [mkbalapkezelo@mkb.hu](mailto:mkbalapkezelo@mkb.hu)  
Web cím: [www.mkbalapkezelo.hu](http://www.mkbalapkezelo.hu)

---

### **MKB Hozam Expressz 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1111-418

### **az MKB Hozam Expressz 4. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap (mint beolvadó alapok)**

PSZÁF lajstromszám: 1111-430

### **és az MKB Garantált Likviditási Alap (mint jogutód alap)**

PSZÁF lajstromszám: 1111-219

### **Portfólió jelentése**

**A beolvadás határnapja:  
2011. április 1.**

Budapest, 2011. április 8 .

**Az alapkezelő társaság neve, székhelye:**

**MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.**

1056 Budapest Váci utca 38.  
Telefon: 268-8184, 268-7834; telefax: 268-7509

**Letétkezelő:** **MKB Bank Zrt.**  
1056 Budapest Váci utca 38.  
Telefon: 269-0922

**Forgalmazó:** **MKB Bank Zrt.**  
1056 Budapest Váci utca 38.  
Telefon: 269-0922

**Könyvvizsgáló:** **KPMG Hungária Kft.**  
1139 Budapest, Váci út 99.  
Telefon: 887-7100

**Beolvadó alapok:** **Juhász Attila**  
Kamarai szám: 006065

**Jogutód alap:** **Éll Ágnes**  
Kamarai bejegyzés száma: 005512

**A beolvadás indoka**

Az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. racionalizálni kívánja a kezelt befektetési alapok körét, így arra az elhatározásra jutott, hogy a Társaság által kezelt, forintban kibocsátott, hasonló befektetési politikájú likviditási alapjai közül az MKB Hozam Expressz 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alapot és az MKB Hozam Expressz 4. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alapot az MKB Garantált Likviditási Alapba olvasztja.

**A beolvadás határnapja**

Beolvadó alapok: MKB Hozam Expressz 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap  
MKB Hozam Expressz 4. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap

Jogutód alap: MKB Garantált Likviditási Alap

A beolvadás határnapja: 2011. április 1.

PSZÁF engedély száma, kelte: KE-III-75/2011, 2011. február 15.

**Az alapok beolvadásának határnapjára, azaz 2011. április 1-re vonatkozó alapadatai:**

**MKB Hozam Expressz 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap, mint beolvadó alap**

Összesített nettó eszközértéke: 387.280.198 HUF  
Egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,018041 HUF/darab  
Befektetési jegyek darabszáma: 380.417.154 darab

**MKB Hozam Expressz 4. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap, mint beolvadó alap**

Összesített nettó eszközértéke: 418.458.350 HUF  
Egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,010931 HUF/darab  
Befektetési jegyek darabszáma: 413.933.495 darab

**MKB Garantált Likviditási Alap, mint jogutód alap**

Összesített nettó eszközértéke: 37.527.993.895 HUF  
Egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,299515 HUF/darab  
Befektetési jegyek darabszáma: 28.878.461.639 darab

## Portfólió jelentés

### MKB Hozam Expressz 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap

Az eszközérték számítás dátuma:

2011.03.31

Az eszközérték érvényessége:

2011.04.01

Nettó eszközérték:		387 280 198	HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:		1,018041	

Eszköz megnevezése	Mennyiség	Mértékegység	Eszközérték	Eszközérték (HUF)
<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>				387 280 198
Kötelezettség				-832 323
HUF - 10300002-10362688-49020010_ magyar forint - fizetendő Alapkezelési díj	-832 323	HUF	-832 323	-832 323
magyar forint - fizetendő Könyvvizsgálói díj	412 580	HUF	-412 580	-412 580
magyar forint - fizetendő Könyvvizsgálói díj	94 840	HUF	-94 840	-94 840
magyar forint - fizetendő Könyvvizsgálói díj	224 621	HUF	-224 621	-224 621
magyar forint - fizetendő Letétkezelési díj	68 763	HUF	-68 763	-68 763
magyar forint - fizetendő PSZÁF Díj	31 000	HUF	-31 000	-31 000
Megvalósult egyenleg				388 112 002
	388 112			
HUF - 10300002-10362688-49020010_ SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK	002	HUF	388 112 002	388 112 002
Nyíltvégű alap befektetési jegye				
MKB Hozam Expressz 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap Bef. jegy	HU0000709431		380 417 154	db

### MKB Hozam Expressz 4. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap

Az eszközérték számítás dátuma:

2011.03.31

Az eszközérték érvényessége:

2011.04.01

Nettó eszközérték:		418 458 350	HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:		1,010931	

Eszköz megnevezése	Mennyiség	Mértékegység	Eszközérték	Eszközérték (HUF)
<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>				418 458 350
Kötelezettség				-799 854
HUF - 10300002-10370253-49020019 magyar forint - fizetendő Alapkezelési díj	-799 854	HUF	-799 854	-799 854
magyar forint - fizetendő Alapkezelési díj	530 953	HUF	-530 953	-530 953
magyar forint - fizetendő Könyvvizsgálói díj	140 070	HUF	-140 070	-140 070
magyar forint - fizetendő Letétkezelési díj	81 685	HUF	-81 685	-81 685
magyar forint - fizetendő PSZÁF Díj	47 000	HUF	-47 000	-47 000
Megvalósult egyenleg				419 258 058
	419 258			
HUF - 10300002-10370253-49020019 SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK	058	HUF	419 258 058	419 258 058
Nyíltvégű alap befektetési jegye				
MKB Hozamexpressz 4. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap Bef. jegy	HU0000709795		413 933 495	db

**MKB Garantált Likviditási Alap**

Az eszközérték számítás dátuma:

2011.03.31

Az eszközérték érvényessége:

2011.04.01

Nettó eszközérték:

37 527 993 895 HUF

Egy jegyre jutó nettó eszközérték:

1,299515

<b>Eszköz megnevezése</b>	<b>Mennyiség</b>	<b>Mérték-egység</b>	<b>Eszközérték</b>	<b>Eszközérték (HUF)</b>
<b>NEM SZABVÁNYOS ESZKÖZÖK</b>				26 311 811 112
Pénzpiaci betét elhelyezése				26 311 811 112
Pénzpiaci betét elhelyezése 2010.06.28. - 2011.06.28.	1	db	2 092 333 334	2 092 333 334
Pénzpiaci betét elhelyezése 2010.11.02. - 2011.05.02.	1	db	4 103 500 000	4 103 500 000
Pénzpiaci betét elhelyezése 2011.02.22. - 2011.09.22.	1	db	2 014 587 778	2 014 587 778
Pénzpiaci betét elhelyezése 2011.02.22. - 2011.10.24.	1	db	2 014 608 889	2 014 608 889
Pénzpiaci betét elhelyezése 2011.02.22. - 2011.07.22.	1	db	2 014 461 111	2 014 461 111
Pénzpiaci betét elhelyezése 2011.02.22. - 2011.08.22.	1	db	2 014 461 111	2 014 461 111
Pénzpiaci betét elhelyezése 2011.02.23. - 2011.05.23.	1	db	2 014 080 555	2 014 080 555
Pénzpiaci betét elhelyezése 2011.02.23. - 2011.08.23.	1	db	2 014 080 556	2 014 080 556
Pénzpiaci betét elhelyezése 2011.02.23. - 2011.06.23.	1	db	2 014 080 556	2 014 080 556
Pénzpiaci betét elhelyezése 2011.02.23. - 2011.07.25.	1	db	2 014 080 555	2 014 080 555
Pénzpiaci betét elhelyezése 2011.03.30. - 2011.12.30.	1	db	2 000 770 000	2 000 770 000
Pénzpiaci betét elhelyezése 2011.03.30. - 2011.11.30.	1	db	2 000 766 667	2 000 766 667
<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>				11 265 980 858
<b>Kötelezettség</b>				-3 084 135
HUF - 10300002-10320250-49020017 magyar forint - fizetendő Könyvvizsgálói díj	-3 084 135	HUF	-3 084 135	-3 084 135
magyar forint - fizetendő Könyvvizsgálói díj	6 938	HUF	-6 938	-6 938
magyar forint - fizetendő PSZÁF Díj	469 438	HUF	-469 438	-469 438
Megvalósult egyenleg	2 605 000	HUF	-2 605 000	-2 605 000
HUF - 10300002-10320250-49020017	11 197 192 166	HUF	11 269 062 234	11 269 062 234
<b>TERVEZETT KÖLTSÉGEK</b>				-49 798 075
Alapkezelési díj				-42 948 212
Forgalmi jutalék				-100
Könyvvizsgálói díj				-233 422
Letétkezelési díj				-6 616 341
<b>SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK</b>				
Nyíltvégű alap befektetési jegye				
MKB Garantált Likviditási Alap Bef.Jegye	HU0000705280		28 878 461 639	db

## **Az átváltási árfolyam és az átváltást követően a Jogutód alap befektetési jegy darabszámának meghatározása**

Az MKB HOZAM EXPRESSZ 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap és az MKB HOZAM EXPRESSZ 4. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap, mint beolvadó alapoknak és az MKB Garantált Likviditási Alap, mint jogutód alapnak a beolvadás határnapjára számított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékeiből számított átváltási arány azt mutatja meg, hogy az egyes beolvadó alapok egy darab befektetési jegye ellenében hány darab MKB Garantált Likviditási Alap befektetési jegy kerül kiosztásra.

**A befektetők számára a Beolvadó alap által kibocsátott 1.- Forint névértékű befektetési jegyek helyett a Jogutód alap 1.- Forint névértékű befektetési jegyeinek jóváírása történik az értékpapírszámlájukon.**

Az átváltási arány az alábbi módon kerül kiszámításra:

$$\text{Átváltási arány} = \frac{\text{Beolvadó alap befektetési jegyeinek a beolvadás határnapján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}{\text{Jogutód alap befektetési jegyeinek a beolvadás határnapján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}$$

Az átváltási arány **6 tizedes jegy** pontossággal kerül megállapításra.

Az átváltást követően a befektető értékpapír számláján jóváírásra kerülő Jogutód alap befektetési jegy darabszámának meghatározása az alábbiak szerint történik:

$$\text{A befektető értékpapírszámláján, a beolvadás határnapján jóváírásra kerülő jogutód alap befektetési jegy darabszáma} = \frac{\text{nyilvántartott beolvadó alap befektetési jegy darabszáma}}{\text{A befektető értékpapírszámláján, a beolvadás határnapján jóváírásra kerülő jogutód alap befektetési jegy darabszáma}} \times \text{Átváltási arány}$$

Tehát, a képlet a számokkal való behelyettesítése után az átváltási arány az alábbiak szerint alakul:

### **MKB Hozam Expressz 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap**

$$\text{Átváltási arány} = \frac{1,018041}{1,299515} = \mathbf{0,783401}$$

### **MKB Hozam Expressz 4. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap**

$$\text{Átváltási arány} = \frac{1,010931}{1,299515} = \mathbf{0,777929}$$

A befektetők értékpapírszámláján jóváírásra került Jogutód alap befektetési jegy darabszámának tört része **felfelé került kerekítésre** egész számra, így jóváírásra csak egész darabszámú befektetési jegy került.

**Befektetési jegy korrekció:**

**MKB Hozam Expressz 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap**

Beolvadó alap befektetési jegy egyenleg	380 417 154 db
Átváltási arány:	0,783401
Jogutód alap bef. Jegyeinek kalkulált darabszáma	298 019 179 db
Ténylegesen keletkeztetett mennyiség	298 019 261 db
Kerekítési különbség	82 HUF

**MKB Hozam Expressz 4. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap**

Beolvadó alap befektetési jegy egyenleg	413 933 495 db
Átváltási arány:	0,777929
Jogutód alap bef. Jegyeinek kalkulált darabszáma	322 010 870 db
Ténylegesen keletkeztetett mennyiség	322 011 046 db
Kerekítési különbség	176 HUF

**MKB Garantált Likviditási Alap**

Ténylegesen keletkeztetett mennyiség	620 030 308 db
Ténylegesen keletkeztetett mennyiség ellenértéke	805 738 686 HUF
átvett nettó eszközérték Hozamexpressz 3.	387 280 198 db
átvett nettó eszközérték Hozamexpressz 4.	418 458 350 db
<b>Különbség</b>	<b>138 HUF</b>

A beolvadás során alkalmazott felfelé kerekítési eljárás során keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő saját tőkét 138 Forintot az Alapkezelő pótolta a Jogutód alap számára.

Az átváltási arányok alapján 380.417.154 db **MKB Hozam Expressz 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap** befektetési jegy és 413.933.495 db **MKB Hozam Expressz 4. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap** törlésre került és 620.030.308 db **MKB Garantált Likviditási Alap** befektetési jegy került jóváírásra az ügyfelek számláin.

A kamatadó előírások betartásának érdekében a befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő jogutód alap befektetési jegy darabszámának meghatározása során a **befektetési jegyek bekerülési értékét is** figyelembe vette az Alapkezelő és a Letétkezelő.



## A portfóliójelentés aláírása

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény 262. § (4) bekezdésének megfelelően a Beolvadási jelentést az alapkezelő, valamint a jogutód alap Letétkezelője és könyvvizsgálója is aláírja.

Budapest, 2011. április 8.

  
MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő részvénytársaság  
MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

MKB Bank Zrt. | 78

  
MKB Bank Zrt. Letétkezelő

A könyvvizsgálónak a portfólió jelentésre vonatkozó jelentését, amely rögzíti a könyvvizsgálónak a portfólió jelentéssel kapcsolatos felelősségét is, az 1. sz. melléklet tartalmazza.