



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
Web cím: www.mkbalapkezelo.hu

MKB EURO TOP 20 Tőkevédett Likviditási Alap (mint beolvadó alap)

PSZÁF lajstromszám: 1111-352

Portfólió jelentése

**A beolvadás határnapja:
2010. február 11.**

Budapest, 2010. február 17.

Az alapkezelő társaság neve, székhelye:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

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

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

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

Könyvvizsgáló: **KPMG Hungária Kft.**
1139 Budapest, Váci út 99.
Telefon: 270-7100

Beolvadó alap: **Dr. Cselótei Istvánné**
Kamarai bejegyzés száma: 001136

Jogutód alap: **Dudás Csaba**
Kamarai bejegyzés száma: 006112

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, euróban kibocsátott, hasonló befektetési politikájú tőkevédett likviditási alapjai közül az MKB EURO TOP 20 Tőkevédett Likviditási Alapot az MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alapba olvasztja.

Ez lehetőséget biztosít, hogy a befektetők rugalmasabban fektethessék be tőkéjüket, mivel az MKB EURO TOP 20 Tőkevédett Likviditási Alap esetében csak 10 eurós névértéken lehet megvásárolni a befektetési jegyeket, szemben a Jogutód Alappal, ahol 1 eurós névértéken történik az értékesítés.

A beolvadás határnapja

Beolvadó alap: MKB EURO TOP 20 Tőkevédett Likviditási Alap

Jogutód alap: MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap

A beolvadás határnapja: 2010. február 11.

PSZÁF engedély száma, kelte: EN-III/ÉA-3/2010, 2010. január 11.

Az alapok beolvadásának határnapjára, azaz 2010. február 11-re vonatkozó alapadatai:

MKB EURO TOP 20 Tőkevédett Likviditási Alap, mint beolvadó alap

Összesített nettó eszközértéke: 2 233 175,56 EUR

Egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 10,055590 EUR

Befektetési jegyek darabszáma: 222 083 darab

MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap, mint jogutód alap

Összesített nettó eszközértéke: 34 466 271,82 EUR

Egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,025310 EUR

Befektetési jegyek darabszáma: 33 615 453 darab

Portfólió jelentés

MKB Euro Top 20 Tőkevédett Likviditási Alap

Számítás dátuma: 2010. 02.10. Érvényesség dátuma: 2010.02.11

Eszköz megnevezése	Nemzetközi azonosító	Mennyiség	Mértékegység	Eszközérték (EUR)	Devizanem
PÉNZESZKÖZÖK				2 233 175,56	
Kötelezettség				- 859,95	
EUR - 10300002-10346408-48820017 EUR		-	859,95 EUR	- 859,95	euro
Alapkezelési díj		366,32	EUR	- 366,32	euro
Könyvvizsgálói díj		366,91	EUR	- 366,91	euro
Letétkezelési díj		61,05	EUR	- 61,05	euro
PSZÁF Díj		65,67	EUR	- 65,67	euro
Megvalósult egyenleg				2 234 035,51	
10300002-10346408-48820017 EUR		2 234 035,51	EUR	2 234 035,51	euro
SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK					
Nyíltvégű alap befektetési jegye					
MKB Euro Top 20 Tőkevédett Likviditási Alap	HU0000705587	222 083	db		euro
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK				2 233 175,56	
EGY BEF. JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZK.				10,055590	

MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap

Számítás dátuma: 2010. 02.10. Érvényesség dátuma: 2010.02.11

Eszköz megnevezése	Nemzetközi azonosító	Mennyiség	Mértékegység	Eszközérték (EUR)	Devizanem
NEM SZABVÁNYOS ESZKÖZÖK				16 116 504,00	
Pénzpiaci betét elhelyezése		1,00	db	10 105 750,00	euro
Pénzpiaci betét elhelyezése		1,00	db	3 004 954,00	euro
Pénzpiaci betét elhelyezése		1,00	db	3 005 800,00	euro
Kötelezettség				- 16 766,04	
Alapkezelési díj			EUR	- 9 771,03	euro
Könyvvizsgálói díj			EUR	- 2 123,10	euro
Közzétételi díj			HUF	- 15,60	euro
Letétkezelési díj			EUR	- 3 885,05	euro
PSZÁF Díj			EUR	- 971,26	euro
Megvalósult egyenleg				18 366 533,86	
EUR - 10300002-10414234-48820014 EUR		18 358 919,97	EUR	18 366 533,86	euro
SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK					
Nyíltvégű alap befektetési jegye					
MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap Bef.jegy	HU0000707138	33 615 453,00	db		euro
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK				34 466 271,82	
EGY BEF. JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZK.				1,025310	

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

Az MKB EURO TOP 20 Tőkevédett Likviditási Alap, mint beolvadó alapnak és az MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap, mint jogutód alapnak a beolvadás határnapjára, azaz 2010. február 11-re számított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékeiből számított átváltási árfolyamból képzett átváltási névérték olyan mutatószám, amely a befektetési jegyek névértékeit is figyelembe véve azt mutatja meg, hogy a beolvadó alap egy darab 10,- EUR névértékű befektetési jegye ellenében hány darab MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap 1,- EUR névértékű befektetési jegy kerül kiosztásra.

A befektetők számára a befektetési jegyek névérték változása miatt a Beolvadó alap által kibocsátott 10 EUR névértékű befektetési jegyek helyett a Jogutód alap 1 EUR névértékű befektetési jegyeinek jóváírása történik az értékpapírszámlájukon.

Az átváltási árfolyam, arány, és névérték az alábbi módon kerül kiszámításra:

$$\text{Átváltási árfolyam} = \frac{\text{Beolvadó alap befektetési jegyeinek a beolvadás határnapján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}{10}$$

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

$$\text{Átváltási névérték} = \text{Beolvadó Alap befektetési jegy névérték} \times \text{átváltási árfolyam}$$

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

$$\text{Átváltási árfolyam} = \frac{\frac{10,055590}{10}}{1,025310} = \mathbf{0,980737}$$

$$\text{Átváltási arány} = \frac{10,05590}{1,025310} = \mathbf{9,807366}$$

Az átváltási árfolyam, és az átváltási arány is **6 tizedes jegy** pontossággal kerül megállapításra.

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

A befektető értékpapírszámláján,
A befektető értékpapírszámláján a beolvadás határnapján
jóváírásra kerülő jogutód alap = nyilvántartott beolvadó alap X Átváltási arány
befektetési jegy darabszáma befektetési jegy darabszáma

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:

Beolvadó alap befektetési jegy egyenleg	222 083
Átváltási arány:	9,807366
Jogutód alap bef. Jegyeinek kalkulált darabszáma	2 178 049
Ténylegesen keletkeztetett mennyiség	2 178 132
Kerekítési különbség	83
Kerekítési különbség ellenértéke	84,96

A beolvadás során alkalmazott felfelé kerekítési eljárás során keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő saját tőkét 84,96 Eurót az Alapkezelő pótolta a Jogutód alap számára.

Az átváltási arány alapján a 222.083 db az MKB EURO TOP 20 Tőkevédett Likviditási Alap befektetési jegy törlésre került és 2.178.132 db MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap befektetési jegy került jóváírásra az ügyfelek számláin.

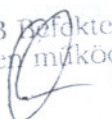
A kamatadó előírások betartásának érdekében a befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő jogutód alap befektetési jegy darabszámának meghatározása során a **befektetési jegyek bekerülési értékét is** figyelembe vette az Alapkezelő és a Letétkezelő.

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, 2010. február 17.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság



MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

MKB Bank Zrt. | 76



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.



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

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

Független könyvvizsgálói jelentés

Az MKB Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük az MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap (továbbiakban „a jogutód Alap”) és az MKB Euro Top 20 Tőkevédett Likviditási Alap (továbbiakban „a beolvadó Alap”) mellékelt, 2010. február 11-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 Alap 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 portfólió jelentés tőkepiaci törvény által meghatározott előírások szerint történő elkészítése az MKB Alapkezelő Zrt. ügyvezetésének (továbbiakban „vezetés”) felelősége. A mi felelőségünk az elkészített portfólió jelentés véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján.

A könyvvizsgálatot a Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a portfólió jelentés nem tartalmaz lényeges hibás állításokat. A könyvvizsgálat magában foglalja a portfólió jelentésben szereplő összegeket és közzétételeket alátámasztó bizonyítékok szűrőpróbaszerű vizsgálatát. A könyvvizsgálat magában foglalja a vezetés által alkalmazott számviteli politikák és a vezetés által készített számviteli becslések megítélését, valamint a portfólió jelentés átfogó bemutatásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünkhöz.

Véleményünk szerint a portfólió jelentést a tőkepiaci törvényben meghatározott előírások szerint készítették el.

Budapest, 2010. február 17.

KPMG Hungária Kft.
Kamarairegisztráció: 000202


Agócs Gábor
Partner



Dudás Csaba
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány száma: 006112

