



MKB Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834; 268-7627; 268-8284
telefax: 268-7509; 268-8331
E-mail: mkbalapkezeslo@mkb.hu
Web cím: www.mkbalapkezeslo.hu

MKB BRIC Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-210

Féléves jelentés

2012. június 30.

Budapest, 2012. augusztus 29.

1./ Az Alap ismertetése

Az alap neve: MKB BRIC Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

Az alap típusa: nyilvános zártvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy név értéke: 10.000 Ft/db

Futamideje: határozott, az alap nyilvántartásba vételétől 2013. szeptember 5-ig

Felügyeleti engedély száma, kelte: EN-III/ÉA-4/2010; 2010. január 15.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: EN-III/TTE-53/2010, 2010. március 3.

Az alapkezelő társaság neve, székhelye:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 268-7627, 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:

Diamant Könyvvizsgáló, Gazdasági és Pénzügyi Tanácsadó Kft.

(Kamarai nyilvántartási száma: 000089)

1221 Budapest, Tanító u. 17/A Tel. (23) 428-021

2./ Az Alap befektetési politikája

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

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80 %) várhatóan az MKB Bank Zrt-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 részvénytőzjapicai indexet tartalmazó portfólió Részesedési rátával korrigált pozitív hozamát fizeti ki lejáratkor.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

A részvénytőzjapicok a tavaszi fáradtság jegyében lefelé vették az irányt a nagy feltörekvő gazdaságok, Kína, Oroszország háza tájáról érkező lassulási aggodalmaktól övezve, ami alól Brazília és India piacai sem tudták kivonni magukat. A gyengülő helyi devizák ugyanis kockázatosabbá tették a helyi befektetéseket. A piaci feszültségek enyhítésére a jegybankok pénzt pumpáltak a rendszerbe, lazítottak monetáris kondícióikon, aminek legnagyobb nyertesei éppen a magas hozamú eszközök lettek, így a feltörekvő devizák erősödésével a feltörekvő kötvények és részvények árfolyam emelkedéssel zárták a félévet.

3./ Vagyonkimutatás

	2011.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2012.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	2 458 969	90,7%	2 629 564	95,8%
c) egyéb eszközök	251 433	9,3%	126 615	4,6%
d) összes eszköz	2 710 402	100,0%	2 756 179	100,4%
e) kötelezettségek	234	0,0%	10 262	0,4%
f) nettó eszközérték	2 710 168	100,0%	2 745 917	100,0%

4./ A befektetési alap összetétele, az egyes eszközök nettó eszközértéken belüli aránya, megkülönböztetve az alábbiakat

	2011.12.31	2012.06.30
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	0%

5./ 2012. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma 288.405 db

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

(1. sz. melléklet)

Budapest, 2012. augusztus 29.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

Csorba Nikoletta Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB BRIC Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap nettó eszközértéke és árfolyama. (1. sz. melléklet)

