



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 Feltörekvő Kína Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-243

Féléves jelentés

2012. június 30.

Budapest, 2012. augusztus 29.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Feltörekvő Kína Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

Az Alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy név értéke: 10.000 Ft/db

Az Alap futamideje: Az alap nyilvántartásba vételétől 2015. február 16-ig

Felügyeleti engedély száma, kelte: KE-III-302/2011, 2011. június 24.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: KE-III-428/2011, 2011. augusztus 11.

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 Alap tőkevédelmét, illetve a meghatározott részvénykosár teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke, illetve az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely 11 részvényből álló részvénykosár teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Gazdasági lassulási félelmek, a belföldi felhasználás mérséklődése, lendületét veszítő beruházások megcsappanó export dinamika fémjelezték 2012 első félévét Kínában. A sikertelenül zárult kormányzati infrastrukturális projekteket követően hitelkontingensek emelésével, a hitel kamatok csökkentésével próbálta meg a kínai jegybank a fogyasztást elősegíteni. A monetáris lazítás június végén ismét megtámasztotta Ázsia vezető részvényindexeit, amelyek összességében enyhe növekedéssel 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	1 651 693	91,0%	1 641 715	86,6%
c) egyéb eszközök	171 106	9,4%	261 611	13,8%
d) összes eszköz	1 822 799	100,4%	1 903 326	100,4%
e) kötelezettségek	7 965	0,4%	7 776	0,4%
f) nettó eszközérték	1 814 834	100,0%	1 895 550	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 204.580 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 Feltörekvő Kína Tőkevédett Származtatott BefektetésiAlap nettó eszközértéke és árfolyama. (1. sz. melléklet)

