



## **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](mailto:mkbalapkezeslo@mkb.hu)  
Web cím: [www.mkbalapkezeslo.hu](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

---

### **MKB FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap**

PSZÁF Iajstromszám: 1112-251

**Féléves jelentés**

**2012. június 30.**

Budapest, 2012. augusztus 29.

## **1./ Az Alap ismertetése**

**Az alap neve:** MKB FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédett 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 2016. december 23-ig

**Felügyeleti engedély száma, kelte:** KE-III-50033/2011; 2011. november 4.

**Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:** KE-III-50144/2011, 2011. december 22.

**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:**

**Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.**

(Kamaraï nyilvántartási száma: 000083)

1068 Budapest,

Dózsa György út 84/C

Tel. 428-6800

## **2./ Az Alap befektetési politikája**

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmet és a futamidő végére 20% védett hozamot, illetve a meghatározott részvénykosár teljesítményéből történő részesedési lehetőséget biztosítson a befektetők számára.

A tőkevédelmet és a Védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~83-88 %) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke, védett hozam és az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam – védett hozamon felüli - lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely 10 részvényből álló részvénykosár korrigált teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

### **A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők**

Az európai részvénypiacokon az adósságválság és annak enyhítésére alkalmazott különböző megoldási javaslatok voltak a félév meghatározó momentumai. A görög adósságkérdés átmeneti rendeződése után egyből a spanyol és a portugál költségvetési helyzet került fókuszba, ezért csak a DAX tudott érdemben fölfelé mozdulni, az ibériai félsziget tőzsdéi a félév legnagyobb részében inkább lefelé vették az irányt. A piacok eső szakaszaiban jellemzően az osztalék fizető közmű- és távközlési cégek papírjai teljesítettek jól, miközben a monetáris lazításokat követő optimista hangulat nyertesei a ciklikus ipari részvények lettek. Az USA részvénypiacai enyhén

felülteljesítették az európai indexeket, a bankok és a technológiai papírok vezetésével vették északnak az irányt.

### 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	1 522 552	95,8%	1 439 271	91,9%
c) egyéb eszközök	142 197	8,9%	161 732	10,3%
d) összes eszköz	1 664 749	104,7%	1 601 003	102,3%
e) kötelezettségek	74 731	4,7%	35 582	2,3%
f) nettó eszközérték	1 590 018	100,0%	1 565 421	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  
165.907 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 Dáróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB Fix Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap nettó eszközértéke és árfolyama. (1. sz. melléklet)**

