



## **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 Brazil Teljesítmény Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1112-259

**Féléves jelentés**

**2012. június 30.**

Budapest, 2012. augusztus 29.

## **1./ Az Alap ismertetése**

**Az Alap megnevezése:** MKB Brazil Teljesítmény 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. szeptember 9-ig

**Felügyeleti engedély száma, kelte:** KE-III-3/2012, 2012. január 13.

**Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:** KE-III-105/2012, 2012. március 7.

**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.**

(Kamarai 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 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 (~77-83%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél fix kamatozású pénzüpi 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 10 részvényből álló részvénykosár teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

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

A részvénypiacok 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 kockázatosá 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 erősődéssel a feltörekvő kötvények és részvények árfolyam emelkedéssel zárták a félévet.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2012.03.07 (eFt)	portfolióbeli arány	2012.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	1 815 916	100,0%	1 449 523	92,0%
c) egyéb eszközök	0	0,0%	131 719	8,4%
d) összes eszköz	1 815 916	100,0%	1 581 242	100,4%
e) kötelezettségek	0	0,0%	6 461	0,4%
f) nettó eszközérték	1 815 916	100,0%	1 574 781	100,0%

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

	2012.03.07	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  
182.351 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 Daróczy Andor  
Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Brazil Teljesítmény Tőkevédett Származtatott Alap nettó eszközértéke és  
árfolyama. (1. sz. melléklet)

