



MKB Alapkezelő zRt.

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

MKB Brazil Teljesítmény Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-259

Féléves jelentés

2013. június 30.

Budapest, 2013. augusztus 13.

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 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 10 részvényből álló részvénykosár teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

A januári kirobbanó forma hamar elolvadt és februártól már korrekciós módba kapcsoltak a feltörekvő részvénypiacok, a fokozatosan igen jelentős tőkekivonás kibontakozása nyomán az eső trendet el sem hagyták 2013 első felében. Kínában csalódást keltő makro adatok gazdasági növekedés lassulásával kapcsolatos aggodalmakat ébresztettek, Brazíliában tömegmegmozdulások, korrupciós botrányok, országos tüntetések bizonytalanították el a rendszer stabilitását. Az amerikai jegybank júniusi kamatmeghatározó ülése után elhangzottak újabb profitrealizálási hullámot váltottak ki. Az amerikai monetáris lazítás kivezetésének meglebegtetésétől leginkább a feltörekvő piaci részvények szenvedtek, a kínai és a brazil index többéves mélypontjára süllyedt a nyár első hónapjában.

3./ Vagyonkimutatás

	2012.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2013.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	1 439 571	88,9%	1 544 484	97,2%
c) egyéb eszközök	186 080	11,5%	50 851	3,2%
d) összes eszköz	1 625 651	100,4%	1 595 335	100,4%
e) kötelezettségek*	6 551	0,4%	6 578	0,4%
f) nettó eszközérték	1 619 100	100,0%	1 588 757	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

	2012.12.31	2013.06.30
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./ 2013. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma
182.351 db


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

(1. sz. melléklet)

Budapest, 2013. augusztus 13.

IKB Befektetési Alapkezelő
közhasznú nem működő Részvénytársaság


Daróczy Andor


Dr. Gagyí Rálfy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

