



MKB Alapkezelő zRt.

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

MKB BRIC Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-210

Féléves jelentés

2013. június 30.

Budapest, 2013. augusztus 13.

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) részvénytőzsiacok 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 részvénytőzsiac indexet tartalmazó portfólió Részesedési rátával korrigált pozitív hozamát fizeti ki lejáratkor.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

A januári kirobbanó forma hamar elolvadt és februártól már korrekciós módba kapcsoltak a feltörekvő részvénytőzsiacok, a fokozatosan igen jelentős tőke kivonás 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	2 616 227	92,1%	2 800 130	97,0%
c) egyéb eszközök	234 994	8,3%	97 467	3,4%
d) összes eszköz	2 851 221	100,4%	2 897 597	100,4%
e) kötelezettségek*	10 263	0,4%	10 262	0,4%
f) nettó eszközérték	2 840 958	100,0%	2 887 335	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

288.405 db

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

(1. sz. melléklet)

Budapest, 2013. augusztus 13.




MKB Befektetési Alapkezelő
 zártkörűen működő Részvénytársaság
 Daróczy Andor Dr. Gagyi Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

