



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 FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-251

Féléves jelentés

2013. június 30.

Budapest, 2013. augusztus 13.

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.

(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 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 amerikai monetáris lazítás kivezetésének meglebegtetése profitrealizálási hullámot váltott ki szinte a világ összes tőzsdéjén és a májusi szintekhez képest újabb 5-10%-os korrekciót lehetett megfigyelni a vezető börzék indexein. A leginkább a feltörekvő piaci részvények szenvedtek, a kínai és a brazil index többéves mélypontjára süllyedt a nyár első hónapjában. Egyedül az amerikai és a japán parkett tudott ellenállni a nyomásnak és a QE kivezetéséről szóló közbeszéd sem tudta megakadályozni, hogy kétszámjegyű pluszokat tudjanak felírni 2013 első felében.

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	1 537 760	97,5%	1 523 104	93,2%
c) egyéb eszközök	108 385	6,9%	212 881	13,0%
d) összes eszköz	1 646 145	104,4%	1 735 985	106,2%
e) kötelezettségek*	69 075	4,4%	101 839	6,2%
f) nettó eszközérték	1 577 070	100,0%	1 634 146	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

