



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 Pagoda V. Tőkevédett Származtatott Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-213

Féléves jelentés

2013. június 30.

Budapest, 2013. augusztus 13.

I./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Pagoda V. Tőkevédett Származtatott 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 2013. október 31-ig

Felügyeleti engedély száma, kelte: EN-III/TTE-54/2010; 2010. március 8.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: EN-III/TTE-163/2010, 2010. április 29.

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, az Alap céljainak elérését, azaz a védett tőkét és a meghatározott (Kína, Japán, Hong-Kong) részvénytársaságok 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 részvénytársasági indexet tartalmazó portfólió Részesedési rátával korrigált pozitív hozamát fizeti ki lejáratkor.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Bár imponáns gazdasági mutatókkal rendelkező fejlődő ország Kína, ahol 8-9 százalékos volt a GDP-növekedés az elmúlt években, az infláció 2 és fél százalék, a munkanélküliség pedig 4 százalék körüli, és a világ második legnagyobb gazdasága lett, könnyen maga mögé utasítva Japánt, azonban a lelassuló lendület és a kínai pénzügyi növekvő feszültségei következtében a kínai tőzsde komoly veszteséget szenvedett össze 2013 első félévében

Az ázsiai részvénytársaságok csökkenő trendjéből kitörni látszik Japán. Húszévtári stagnálás után robbanásszerűen indult be a japán gazdaság idén. A növekedés beindítására és az évtizedek óta

csökkenő árak visszafordítására, inflációs környezet kialakítására tett japán erőfeszítések úgy tűnik, hogy sikerrel kecsegtetnek. A japán tőzsde index vezette az emelkedést világszerte, ahol az első féléves teljesítmény kétszámjegyű lett.

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	2 087 452	95,8%	2 211 132	99,0%
c) egyéb eszközök	95 923	4,4%	27 152	1,2%
d) összes eszköz	2 183 375	100,2%	2 238 284	100,2%
e) kötelezettségek*	5 014	0,2%	4 933	0,2%
f) nettó eszközérték	2 178 361	100,0%	2 233 351	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

226.781 db

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

(1. sz. melléklet)

Budapest, 2013. augusztus 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság




Daróczi Andor Dr. Gagyi Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Pagoda V. Tőkevédett Származtatott Alap nettó eszközértéke és árfolyama. (1. sz. melléklet)

