



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 Alpesi Horizont Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-319

Féléves jelentés

2014. június 30.

Budapest, 2014. augusztus 25.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Alpesi Horizont 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 2016. december 22-ig

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-733/2013; 2013. október 22.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-927/2013, 2013. december 21.

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)

1223 Budapest, Gyula vezér u. 72. Telefon: 06-23-428-021

2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét illetve a mögöttes részvénykosár teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~88-93 %) 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 lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely a részvénykosár teljesítményétől függ, illetve annak részesedési rátával módosított pozitív hozama.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

A globális pénzügyi válságot és az euróvezeti adósságválságot Svájc a költségvetés mérőszámainak és a gazdaság növekedési potenciáljának romlása nélkül vészeltte át. A költségvetési fegyelem mellett jellemzően alacsony az infláció, és az ország erőteljes nettó külső hitelezői pozíciót mutat fel. A frank erősödését korlátozó jegybank politika adósságválsági szempontból összességében kedvező. Svájc kihívásokkal szembeni ellenálló képességet befektetői menedékként betöltött státusa támogatja.

3./ Vagyonkimutatás

	2013.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2014.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	3 466 718	98,6%	3 318 770	91,7%
c) egyéb eszközök	199 021	5,7%	314 739	8,7%
d) összes eszköz	3 665 739	104,3%	3 633 509	100,4%
e) kötelezettségek*	149 539	4,3%	15 471	0,4%
f) nettó eszközérték	3 516 200	100,0%	3 618 038	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

	2013.12.31	2014.06.30
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./ 2014. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

367.837 db

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

(1. sz. melléklet)

2014. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 9 835,981092 HUF/darab

Budapest, 2014. augusztus 25.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság
Daróczi Andor Dr. Gagyai Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

