



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 Brazil Teljesítmény Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-259

Féléves jelentés

2014. június 30.

Budapest, 2014. augusztus 25.

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

Brazília kormánya 0,5%-kal csökkentette a növekedési várakozásait: idén már csak 2,5%-os, jövőre 4%-os GDP-bővülésre számítanak. A lassuló növekedés és az amerikai eszközvásárlási program kivezetése csökkentette a brazil reál, a brazil kötvények és részvények iránti keresletet, amit a foci világbajnokság hatalmas stadion beruházásai csak átmenetileg tudtak oldani. A politikai feszültség nőtt, a favelákban (szegénynegyedekben) zavargások lángoltak fel.

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	1 535 245	94,0%	1 648 154	97,6%
c) egyéb eszközök	105 032	6,4%	47 225	2,8%
d) összes eszköz	1 640 277	100,4%	1 695 379	100,4%
e) kötelezettségek*	6 589	0,4%	6 616	0,4%
f) nettó eszközérték	1 633 688	100,0%	1 688 763	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 182.351 db

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

(1. sz. melléklet)

2014. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 9 261,055678 HUF/darab

Budapest, 2014. augusztus 25.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

Daróczi Andor Dr. Gagyí Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

