



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 Feltörekvő Kína Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-243

Féléves jelentés

2014. június 30.

Budapest, 2014. augusztus 25.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Feltörekvő Kína 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. február 16-ig

Felügyeleti engedély száma, kelte: KE-III-302/2011, 2011. június 24.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: KE-III-428/2011, 2011. augusztus 11.

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 meghatározott részvénykosár teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) 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 11 részvényből álló részvénykosár teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

A 10%-os növekedés mutatók jóval 8% alá süllyedtek Kínában, nem kis aggodalmat okozva a nemzetközi részvénypiacokon a rossz hitelek magas állományáról szóló hírekkel karöltve. A legfrissebb 2. negyedéves GDP növekedés azonban kellemes meglepetést okozott, a legalább 8%-os bővülés tarthatónak látszik úgy, hogy a végső fogyasztás a növekedés több mint a felét magyarázza. Mivel semmi sem utal arra, hogy a nettó export ismét a gazdasági bővülés motorjává válhatna, ezért a központi gazdaságélénkítő intézkedések folytatása várható Ázsia vezető fejlődő országában.

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	1 861 550	78,3%	1 852 826	75,3%
c) egyéb eszközök	524 724	22,0%	616 551	25,0%
d) összes eszköz	2 386 274	100,3%	2 469 377	100,3%
e) kötelezettségek*	7 910	0,3%	7 741	0,3%
f) nettó eszközérték	2 378 364	100,0%	2 461 636	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

204.580 db

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

(1. sz. melléklet)

2014. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 12 032,631029 HUF/darab

Budapest, 2014. augusztus 25.

 **MKB Befektetési Alapkezelő**
zártkörűen működő Részvénytársaság

Daróczy Andor Dr. Gagyi Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

