



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

2014. június 30.

Budapest, 2014. augusztus 25.

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

Júniusban csendesebb kereskedés és inkább jegybanki izgalom határozta meg a részvénypiacok alakulását. Bár mint a német, mind az amerikai börzén láttunk új csúcsokat, a forgalom alakulásából ítélve mintha elbizonytalanodtak volna a vevők. Úgy tűnik, az Irakban fellángolt polgárháborús helyzet, a nem csituló ukrajnai válsággal együtt némi óvatosságra intette elsősorban az európai piacokon befektetőket. Amerikában a felfelé ívelő trendek nem törtek meg, az USA gazdasági fellendülése alapvetően jó úton halad, így a Fed kamatemelési ciklusa akár a vártnál hamarabb indulhat.

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	1 630 755	92,8%	1 617 110	90,1%
c) egyéb eszközök	261 385	14,9%	346 574	19,3%
d) összes eszköz	1 892 140	107,7%	1 963 684	109,4%
e) kötelezettségek*	135 329	7,7%	168 094	9,4%
f) nettó eszközérték	1 756 811	100,0%	1 795 590	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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


165.907 db

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

(1. sz. melléklet)

2014. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 10 822,873315 HUF/darab

Budapest, 2014. augusztus 25.


MKB Befektetési Alapkezelő
Ártokörűen működő Részvénytársaság
Daróczy Andor Dr. Gagy Pálffy Andrásné
Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

