



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 Távol-Kelet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-299

Féléves jelentés

2014. június 30.

Budapest, 2014. augusztus 25.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Távol-Kelet 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 2017. június 26-ig

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-224/2013, 2013. április 22.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-430/2013, 2013.június 14.

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 mögöttes 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 a 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	1 005 845	76,2%	1 055 377	83,5%
c) egyéb eszközök	315 304	23,9%	209 709	16,6%
d) összes eszköz	1 321 149	100,1%	1 265 086	100,1%
e) kötelezettségek*	936	0,1%	912	0,1%
f) nettó eszközérték	1 320 213	100,0%	1 264 174	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 121.001 db

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

(1. sz. melléklet)

2014. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 10 447,636714 HUF/darab

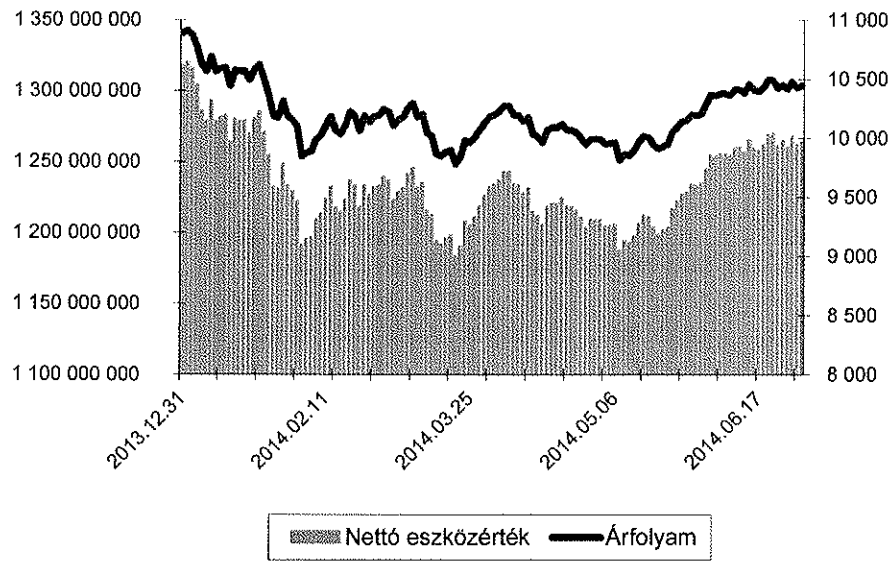
Budapest, 2014. augusztus 25.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

 
Daróczy Andor Dr. Gagyi Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Távol Kelet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap nettó eszközértéke és árfolyama (1. sz. melléklet)



Magyar Nemzeti Bank
Közvetítői Szolgálat