



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

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1112-299

Féléves jelentés

2015. június 30.

Budapest, 2015. július 31.

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

Az idei év első fele mozgalmasan indult a tőzsdék számára. A főbb ázsiai piacok erős első félévet tudhatnak maguk mögött, Hongkong és Japán börzéi az európai átlaggal mozogtak 10-15% növekedést hozva, viszont rajtuk is túltett a kínai parkett, ahol a Shanghai Composite Index június közepén 60% körüli szinteken is mozgott, majd egy 2 hetes korrekciót követően végül 32.23%-os többlettel zárta a félévet. Kína esetében az emelkedő trend közel 930 napig tartott, ami a tőzsde 1990-es nyitása óta leghosszabb ilyen időszak volt. Ennek a ralinak a háttérében a tőkepiaci liberalizáció, a folyamatosan csökkentett minimális tőkekövetelmény mértékek, a Shanghaj-Hongkong kereskedési egyezmény és a jegybank aktív monetáris lazítási programja álltak. Az opciós kosárban szereplő három index (Hang Seng China Enterprise Index, Nikkei 225 Index és Hang Seng Index) teljesítménye közel 35.50% volt.

3./ Vagyonkimutatás

	2014.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2015.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	3 381 339	114,8%	3 359 197	111,8%
c) egyéb eszközök	50 133	1,7%	192 982	6,4%
d) összes eszköz	3 431 472	116,5%	3 552 179	118,2%
e) kötelezettségek*	487 152	16,5%	546 686	18,2%
f) nettó eszközérték	2 944 320	100,0%	3 005 493	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

	2014.12.31	2015.06.30
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./ 2015. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

121.001 db

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

2015. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 1 550 980 865 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 12.817,917744 Ft/darab

Budapest, 2015. július 31.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság


Csorba Nikoletta


Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)