



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 Távols-Kelet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1112-299

Féléves jelentés

2016. június 30.

Budapest, 2016. július 22.

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

Mozgalmasan indult az év első fele a nemzetközi részvénypiacokon. Ázsiában növekedési aggodalmak miatt vágták vissza kockázati kitétségeküket a befektetők. Nem tett jót az általános hangulatnak az olajárak zuhanása és a várakozásoknál gyengébb makrogazdasági adatok megjelenése sem. A félév végére azonban a tőzsdék az amerikai indexek vezetésével emelkedő pályára álltak, konszolidálódtak, bár az ázsiai részvény indexek vegyesen zártak, a dél-koreai és a tajvani csökkent, a hong-kongi és a szingapúri pedig emelkedett. Az alap opciós kosarának teljesítménye -1,3% volt.

3./ Vagyongkimutatás

	2015.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2016.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	1 097 907	75,0%	1 158 100	80,1%
c) egyéb eszközök	366 882	25,1%	291 777	20,2%
d) összes eszköz	1 464 789	100,1%	1 449 877	100,3%
e) kötelezettségek*	938	0,1%	4 783	0,3%
f) nettó eszközérték	1 463 851	100,0%	1 445 094	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

	2015.12.31	2016.06.30
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./ 2016. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

121.001 db


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

2016. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 1 445 094 297 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 11.942,829373 Ft/darab

Budapest, 2016. július 22.


MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő részvénytársaság
Bartha Ákos Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)