



MKB Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834; 268-7627; 268-8284
telefax: 268-7509; 268-8331
E-mail: mkbalapkezelo@mkb.hu
Web cím: www.mkbalapkezelo.hu

MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1112-370

Féléves jelentés

2016. június 30.

Budapest, 2016. július 22.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

Az Alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy név értéke: 10.000 Ft/db

Az Alap futamideje: határozott, 2015. június 23. - 2020. június 25.

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-426/2015., 2015. április 15.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-600/2015., 2015. június 23.

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 céljainak elérését, azaz a védett tőkét, illetve a meghatározott részvény kosár teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára. A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%-át) - várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél - változó kamatozású betétbe fekteti és ezzel egy időben kamatcsere ügyletet köt. A betét és a kamatcsere ügylet együttesen biztosítja a **lejáratkori** tőkevédelmet, a betét kamatai az Alap kamatcsere konstrukcióban fizetendő költségeire és az Alap számára felszámítható költségekre nyújtanak fedezetet.

A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely tíz részvény teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

A vásárolt opciós konstrukció értéke semmilyen piaci körülmény következtében nem lehet negatív.

Amennyiben az Alap futamideje alatt a Kezelési Szabályzat 31.B.1. pontjában bekövetkezett feltételek közül bármelyik bekövetkezik, úgy az Alapkezelő az Alap lejárat dátumát megelőzően, a Kezelési Szabályzatban meghatározott módon és időn belül bevonja az Alap által kibocsátott befektetési jegyeket, amelyeknek ellenértékét a bevonás napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken fizeti ki.

Ebben az esetben a bevonást eredményező feltétel teljesülésének napja és a befektetési jegyek bevonásának napja közötti időtartam alatt az Alapkezelő az opciót lehívja, a lekötött betétet felszabadítja, a kamatcsere ügyletet lezárja, majd az Alap pénzeszközeit a befektetési jegyek bevonás napi kifizetéséig látra szóló vagy lekötött bankbetétbe helyezi.

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 kosara csaknem 3%-os pozitív teljesítménnyel zárt.

3./ Vagyonkimutatás

	2015.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2016.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	2 664 192	96,0%	2 727 062	95,4%
c) egyéb eszközök	120 517	4,3%	136 730	4,8%
d) összes eszköz	2 784 709	100,3%	2 863 792	100,2%
e) kötelezettségek*	7 607	0,3%	5 739	0,2%
f) nettó eszközérték	2 777 102	100,0%	2 858 053	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

297.862 db


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

2016. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 2 858 053 128 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 9.595,225735 Ft/darab

Budapest, 2016. július 22.


MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság
 Bartha Ákos Daróczi Andor

 Vállalkozás vezetője (képviselője)