



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 FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1112-251

Féléves jelentés

2015. június 30.

Budapest, 2015. július 31.

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

Az idei év első fele mozgalmasan indult a tőzsdék számára. Az európai piac január közepén ellépett az észak-amerikai társaktól és jelentős felülteljesítést ért el. Utóbbiak esetében előállt az az érdekes helyzet, hogy a félév végére érve szinte ugyanott tartanak az indexek, mintha év elején járnánk. 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 hátterében a tőkepiaci liberalizáció, a folyamatosan csökkentett minimális tőkekövetelmény mértékek, a Shanghaj-Hongkong kereskedési egyezmény és a jegybank aktív monetáris lazítási programja álltak. Az Alap opciós kosarában szereplő részvények közül a Daimler AG, a China Mobile és a Telefonica teljesített

kiemelkedően. A Procter & Gamble papírjait viszont több, mint 14%-kal alacsonyabb szinten jegyezték, mint az előző év végén. A részvénykosár átlagos teljesítménye 0.80% volt az idei év első felében.

3./ Vagyongkimutatás

	2014.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2015.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	1 737 148	92,5%	1 724 338	90,4%
c) egyéb eszközök	343 023	18,2%	417 319	21,9%
d) összes eszköz	2 080 171	110,7%	2 141 657	112,3%
e) kötelezettségek*	201 583	10,7%	234 347	12,3%
f) nettó eszközérték	1 878 588	100,0%	1 907 310	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

165.907 db

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

2015. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 1 907 310 364 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 11.496,262147 Ft/darab

Budapest, 2015. július 31.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő részvénytársaság


Csorba Nikoletta


Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)