



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 Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1112-370

Féléves jelentés

2015. június 30.

Budapest, 2015. július 31.

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:

INTERAUDITOR Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Kft.

1125 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 22/A

Telefon: 392-0910

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

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 borszí 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. Az Alap 2015.06.23-án vásárolt opciós kosarában az

eltelt rövid – egy hetes – időtáv alatt az egyedi részvények többsége a nemzetközi részvénypiaci korrekciós mozgásokat követte, ezáltal valamivel lejjebb búcsúztatta a 2015-ös év első felét.

3./ Vagyongkimutatás

	2015.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%
b) banki egyenlegek	2 739 525	98,7%
c) egyéb eszközök	119 573	4,3%
d) összes eszköz	2 859 098	103,0%
e) kötelezettségek*	84 153	3,0%
f) nettó eszközérték	2 774 945	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

	2015.06.30.
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%

5./ 2015. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

297.862 db

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

2015. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 2 774 945 367 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 9.316,211423 Ft/darab

Budapest, 2015. július 31.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság


Csorba Nikoletta


Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)