



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 Ingatlan Alapok Alapja

PSZÁF lajstromszám: 1111-205

Féléves jelentés

2013. június 30.

Budapest, 2013. augusztus 13.

1./ Az Alap ismertetése

Az alap neve: MKB Ingatlan Alapok Alapja

Az Alap típusa: Befektetési Alapba befektető, nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: E-III/110.477/2007., 2007. január 18.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: E-III/110.477-1/2007., 2007. január 26.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a H-KE-III-138/2012. számú, 2012. április 11-én kelt határozatával jóváhagyta az Alap módosított dokumentációját Az illikvid IL sorozat létrehozására. Az „IL” sorozatú befektetési jegyek keletkeztetésének napja 2012. április 12. volt.

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 Alap célja, hogy a konstrukción keresztül a befektetők az Európai Unió és a nemzetközi ingatlanpiac teljesítményéből részesedjenek. A hatékony, biztonságos, valamint eredményes befektetési stratégia elengedhetetlen előfeltétele a földrajzi diverzifikáció, főként, ha olyan piacról van szó, mint az ingatlanpiac. Az Alapkezelő a stratégia megvalósítása érdekében az Európai Unió, illetve a nemzetközi ingatlanpiacon befektető ingatlan befektetési alapok jegyeibe, kollektív befektetési értékpapírokba, ETF-ekbe (exchange traded fund), a mindenkorai törvény által megengedett ingatlan részvényekbe fekteti tőkéjének jelentős részét.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az USA-beli lakásipari adatok erősödő élénkülésre engedtek következtetni az elmúlt években felgyült piaci kereslet hatására, mind az árak, mint az ingatlanpiaci forgalom növekedést mutatott, ami vélhetően nagyban hozzájárult a gazdasági növekedés beindulásához. Az amerikai lakosság ingatlanvásárlási lehetőségei a nagyon alacsony jelzáloghitel-kamatokkal támogatva egyértelmű fordulatot hoztak Amerikában.

Az **MKB Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat**, a félév utolsó hónapjára kialakult átmeneti ingatlan piaci korrekcióban 60% körüli ingatlan kitettséget tartott. Ezzel az alapkezelőnek az a célja, hogy az alap teljesítményét védje és a relatív magas cash hányadból alacsonyabb árakon majd elkezdhesse portfólióját feltölteni a második félévben. Deviza kitettségét nem fedezte a hó végén.

2012. október 4-én a Carion Alapkezelő közleménye szerint az FHB Bank, mint a MAG Ingatlanalap hitelezője bírósági végrehajtási eljárást kezdeményezett a MAG Ingatlanalap ellen. 2012. december 6-án a Carion Alapkezelő, mint a MAG Ingatlanalap kezelője közleményben jelentette be, hogy a MAG Ingatlanalap nettó eszközértéke negatívvá vált, így a Carion Alapkezelő megindította a megszűnési eljárást. A Carion Alapkezelő bejelentésétől kezdődően az MKB Ingatlan Alapok Alapja „IL” sorozatának egy jegyre nettó eszközértékét az MKB Alapkezelő nullaként teszi közzé.

3./ Vagyonkimutatás „A” sorozat

	2012.12.31 (eFt)	portfólióbeli arány	2013.06.30 (eFt)	portfólióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	192 149	94,3%	396 792	99,8%
b) banki egyenlegek	11 007	5,4%	60 251	15,1%
c) egyéb eszközök	1 046	0,5%	400	0,1%
d) összes eszköz	204 202	100,2%	457 443	115,0%
e) kötelezettségek*	511	0,2%	59 742	15,0%
f) nettó eszközérték	203 691	100,0%	397 701	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

IL sorozat

	2012.12.31 (eFt)	portfólióbeli arány	2013.06.30 (eFt)	portfólióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	6	-2,8%	6	-2,6%
c) egyéb eszközök	0	0,0%	0	0,0%
d) összes eszköz	6	-2,8%	6	-2,6%
e) kötelezettségek*	224	-102,8%	240	-102,6%
f) nettó eszközérték	-218	100,0%	-234	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

„A” sorozat

Megnevezés	2012.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	152 552	79%	75%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	39 597	21%	19%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	192 149	100%	94%

Megnevezés	2013.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	17 020	4%	4%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	379 772	96%	95%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	396 792	100%	100%

IL sorozat

Megnevezés	2012.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	0	0%	0%

Megnevezés	2013.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	0	0%	0%

5./ 2013. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2013. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek **214 077 839 db**

2013. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek 297 154 710 db

2013. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek - 116 121 650 db

2013. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma **395 110 899 db**

IL sorozat

2013. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek **68 833 032 db**

2013. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek + 0 db

2013. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek - 0 db

2013. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma **68 833 032 db**

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

(1. sz. melléklet)

2013. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

„A” sorozat 1,006295 HUF/darab

IL sorozat 0,000000 HUF/darab

Budapest, 2013. augusztus 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

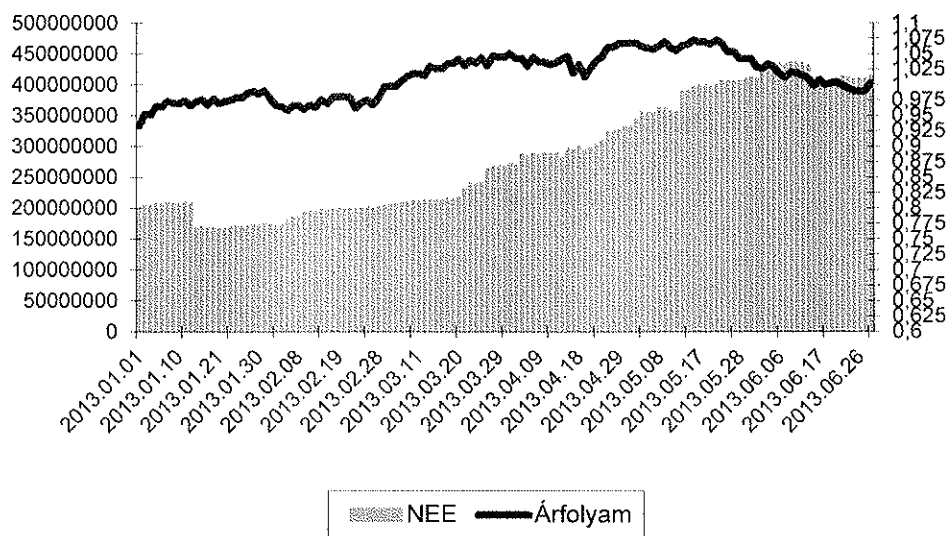

Daróczy Andor



Dr. Gagyi Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Ingatlan Alapok Alapja "A" sorozat nettó eszközértéke és árfolyama. (1. sz. melléklet)



MKB Ingatlan Alapok Alapja "IL" sorozat nettó eszközértéke és árfolyama. (1. sz. melléklet)

