



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 TERMÉSZETI KINCSEK HOZAM PLUSZ Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-222

Féléves jelentés

2012. június 30.

Budapest, 2012. augusztus 29.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése:

MKB TERMÉSZETI KINCSEK HOZAM PLUSZ Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

A Befektetési alap típusa, fajtája: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy név értéke: 10.000 Ft/db

A Befektetési alap futamideje: az Alap nyilvántartásba vételétől 2015. december 15-ig.

Felügyeleti engedély száma, kelte: EN-III/TTE-167/2010., 2010. május 3.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: EN-III/TTE-261/2010., 2010. július 8.

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:

Ferbal Könyvvizsgálói Tanácsadó és Szolgáltató Kft.

Kamarai bejegyzés száma: 001090

1123 Budapest, Alkotás u. 39/C Telefon: 375-5858

2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmet és a futamidő végére 15% védett hozamot, illetve a meghatározott nyersanyagpiaci index 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 (~88%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke a futamidő végén eléri a védett tőke, a védett hozam és az alap költségeinek együttes összegét..

A lejáratkori hozam – védett hozamon felüli - lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely egy nyersanyagpiaci index (Dow Jones – UBS Commodity Excess Return Index) részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Nagy volatilitás mellett gyakorlatilag év eleji szintjén zárta a 2012-es félévet a Dow Jones UBS Nyersanyag árindex. A nyersanyag piacok érzékenyen reagáltak az euró adósság aggodalmakra és a kínai lassulási félelmekre. A befektetők biztonságosnak ítélt termékeket kerestek, a dollár trendszerű erősödésbe fogott, miközben a nyersanyag árak lejtőre kerültek. Az Amerikában tomboló rendkívüli forrás és csapadék hiány májusi mélypontjáról fordította meg az indexet az agrárárak robbanása révén. Végül júniusban általános vételi kedvet hoztak az egy időben bejelentett európai és kínai kamatcsökkentések kiegyensúlyozva az első negyedéves félelmeket.

3./ Vagyongkimutatás

	2011.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2012.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	2 234 312	96,0%	2 220 250	98,3%
c) egyéb eszközök	292 515	12,6%	300 147	13,3%
d) összes eszköz	2 526 827	108,6%	2 520 397	111,6%
e) kötelezettségek	199 952	8,6%	261 916	11,6%
f) nettó eszközérték	2 326 875	100,0%	2 258 481	100,0%

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

	2011.12.31	2012.06.30
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./ 2012. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma 249.447 db

6./ Nettó eszközérték, egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték (1. sz. melléklet)

Budapest, 2012. augusztus 29.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

Csorba Nikoletta Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédeft Származtatott Alap nettó eszközértéke és árfolyama. (1. sz. melléklet)

