



**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](mailto:mkbalapkezeslo@mkb.hu)  
Web cím: [www.mkbalapkezeslo.hu](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

---

**MKB TERMÉSZETI KINCSEK HOZAM PLUSZ  
Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1112-222

**Féléves jelentés**

**2015. június 30.**

Budapest, 2015. július 31.

## 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

A nyersanyagok közül idén főként a kávé, ipari- és nemesfémek (nikkel, cink, alumínium, réz, arany, ezüst), cukor, szarvasmarha és élősértés árfolyamok teljesítettek gyengén. A félév utolsó két hetében a kedvezőtlen időjárási körülményekről szóló hírekre megugrottak a mezőgazdasági termények (búza, kukorica, szója) és ebben a pár kereskedési napon képesek voltak az egész féléves eredményüket a pozitív tartományba lökni. A 2014-es év végén tapasztalt olaj árfolyam szakadás január végére megállt és a Brent 10.92%, az amerikai WTI 11.64% emelkedést ért el idén. A két fajta esetében érzékelhető volt az iráni olajembargó feloldása körüli találgatások okozta többletkínálati nyomás, az amerikai nyersolaj árfolyamát e mellett még a rekordmagasságú készletadatok is befolyásolták, melyek április közepétől kezdtek csak apadni. Az opció alapját jelentő BCOM Index 2015 első félévében 1.5%-ot meghaladó mértékben csökkent.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2014.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2015.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	2 284 243	96,4%	2 272 316	93,2%
c) egyéb eszközök	99 313	4,2%	179 582	7,4%
d) összes eszköz	2 383 556	100,6%	2 451 898	100,6%
e) kötelezettségek*	14 956	0,6%	14 700	0,6%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>2 368 600</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 437 198</b>	<b>100,0%</b>

\* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

### 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

249.447 db

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

2015. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 2 437 198 120 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 9.770,404615 Ft/darab

Budapest, 2015. július 31.

**MKB Befektetési Alapkezelő**  
**zártkörűen működő Részvénytársaság**

  
Csorba Nikoletta

  
Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)