



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 ENERGIA Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-226

Féléves jelentés

2012. június 30.

Budapest, 2012. augusztus 29.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB ENERGIA 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: határozott, az Alap nyilvántartásba vételétől 2015. december 15-ig

Felügyeleti engedély száma, kelte: EN-III/TTE-272/2010., 2010. július 8.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: EN-III/TTE-369/2010., 2010. szeptember 15.

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:

Diamant Könyvvizsgáló, Gazdasági és Pénzügyi Tanácsadó Kft.

(Kamarai nyilvántartási száma: 000089)

1221 Budapest, Tanító u. 17/A Tel. (23) 428-021

2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmet és a futamidő végére 12% 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 (~80-85%) 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, amely három nyersanyagpiaci index részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

A piacon aggódó hangok kaptak lábra a kínai gazdasági lassulással és a kínai ingatlanpiaci buborékkal kapcsolatban. A kínai gazdaság hatodik negyedéve lassul, az export növekedése pedig szinte megállt legfőbb export partnerei, Európa és Amerika lassulása miatt. A világ második legnagyobb gazdasága azonban még így is szárnyal a fejlett országokhoz képest.

A globális gazdasági lassulás rémképe, és a növekvő készletekről érkező hírek olcsóbbá tették az energiát, miközben időszakosan közel-keleti geopolitikai feszültségek okoztak átmeneti erősödéseket. A negyedévszázados aszály miatt felpattanó agráráruk igazán nem kedveztek a megújuló energiát támogató kormányzati programok bővítésének. A környezetkímélő beruházások még gyerekcipőben járnak.

3./ Vagyonkimutatás

	2011.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2012.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	1 607 455	92,1%	1 594 563	96,0%
c) egyéb eszközök	199 795	11,4%	149 257	9,0%
d) összes eszköz	1 807 250	103,5%	1 743 820	105,0%
e) kötelezettségek	61 359	3,5%	82 362	5,0%
f) nettó eszközérték	1 745 891	100,0%	1 661 458	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 180.714 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 Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap nettó eszközértéke és árfolyama. (1. sz. melléklet)

