



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 MEGÚJULÓ ENERGIA II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-246

Féléves jelentés

2012. június 30.

Budapest, 2012. augusztus 29.

1./ Az Alap ismertetése

Az alap neve: MKB MEGÚJULÓ ENERGIA II. 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: Az alap nyilvántartásba vételétől 2015. október 1-ig

Felügyeleti engedély száma, kelte: KE-III-392/2011; 2011. augusztus 1.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: KE-III-488/2011, 2011. szeptember 28.

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 részvénykosár 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 (~85-90 %) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke, védett hozam és az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam – védett hozamon felüli - lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely 10 részvényből álló részvénykosár korrigált teljesítményének részesedési rátával módosított 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 agrárárak 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	1 422 448	93,3%	1 414 501	93,8%
c) egyéb eszközök	118 936	7,8%	135 297	9,0%
d) összes eszköz	1 541 384	101,1%	1 549 798	102,8%
e) kötelezettségek	17 135	1,1%	41 767	2,8%
f) nettó eszközérték	1 524 249	100,0%	1 508 031	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 165.418 db

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

(1. sz. melléklet)

Budapest, 2012. augusztus 29.

M&B Befektetési Alapkezelő
ártóulán működő Részvénytársaság

Csorba Nikoletta Dáróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

