



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

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1112-246

Féléves jelentés

2015. június 30.

Budapest, 2015. július 31.

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)

1223 Budapest, Gyula vezér u. 72. Telefon: 06-23-428-021

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

Bár egyre hangsúlyozottabb az igény az alternatív energiahordozók használatára való áttérésre, különösen a nukleáris erőművek leépítése van fókuszban, egyelőre továbbra is a fosszilis források biztosítják a világ energiaszükségletének jelentős részét. Már vannak ugyan pozitív jelek, különösen a mezőgazdasági szektorban próbálnak áttérni nagyobb arányban a megújuló energiaforrások használatára és egyre nagyobb szeletet hasít ki a nap- és szélenergia az áram előállítás részesedésében, a globális piaci környezet, a régióként változó szabályzások és politikai támogatások (vagy éppen ennek hiánya) nem segítenek a szektornak. Az Alap opciós kosarában szereplő részvények teljesítménye is a szektor hektikusságát tükrözi, míg a Vestas Wind Systems és tavalyi hatalmas zuhanás után lábadozó Solarworld AG értékpapírja teljesítettek kiemelkedően

az időszak alatt, elmaradt a várakozásoktól a Nextera Energy Inc. részvénye. Az opciós kosár teljesítménye 5.95% volt.

3./ Vagyongkimutatás

	2014.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2015.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	1 730 009	96,3%	1 723 536	91,0%
c) egyéb eszközök	232 807	12,9%	360 629	19,0%
d) összes eszköz	1 962 816	109,2%	2 084 165	110,0%
e) kötelezettségek*	165 707	9,2%	190 249	10,0%
f) nettó eszközérték	1 797 109	100,0%	1 893 916	100,0%

* 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

165.418 db

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

2015. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 1.893.916.252 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 11.449,275484 Ft/darab

Budapest, 2015. július 31.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság


Csorba Nikoletta


Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)