



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

---

### **MKB ENERGIA Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1112-226

### **Féléves jelentés**

**2013. június 30.**

Budapest, 2013. augusztus 13.

## **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)  
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 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**

Általános gyengeség uralta a nyersanyagpiacokat 2013 első félévében. Annak ellenére, hogy dollár kurzusában láttunk gyengülő és erősödő szakaszokat is, az áru piacok értékeltsége nem tudott csökkenő csatornájából kitörni. Az esést a nemesfémek vezették, az arany és az ezüst árfolyamai 20-30%-kal szakadtak, különösen azt a hírt szenvedték meg, hogy az amerikai jegybank meglepettette a monetáris lazítás befejezését. Az amerikai crude könnyű olaj hordónkénti ára 90 és 100 dollár közötti sávban oldalazó mozgást végzett.

### 3./ Vagyongkimutatás

	2012.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2013.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	1 683 577	99,5%	1 671 540	98,8%
c) egyéb eszközök	111 698	6,6%	143 816	8,5%
d) összes eszköz	1 795 275	106,1%	1 815 356	107,3%
e) kötelezettségek*	103 200	6,1%	123 675	7,3%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>1 692 075</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 691 681</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

	2012.12.31	2013.06.30
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./ 2013. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma 180.714 db

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

Budapest, 2013. augusztus 13.

  
Daróczy Andor

  
Dr. Gagyi Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

