



MKB Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834; 268-7627; 268-8284
telefax: 268-7509; 268-8331
E-mail: mkbalapkezo@mkb.hu
Web cím: www.mkbalapkezo.hu

MKB EnergiaForrás Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-274

Féléves jelentés

2013. június 30.

Budapest, 2013. augusztus 13.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB EnergiaForrás Tőkevédett 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 2016. március 10-ig

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-231/2012, 2012. június 22.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-385/2012, 2012. augusztus 31.

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:

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

(Kamarai nyilvántartási száma: 000083)

1068 Budapest,

Dózsa György út 84/C

Tel. 428-6800

2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét, illetve a mögöttes opciós konstrukció teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet 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 lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke, illetve az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, amelyben három, egyenlő súllyal szereplő nyersanyagpiaci indexnek részesedési rátával korrigált pozitív hozama kerül kifizetésre.

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 árupiacok 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./ Vagyonkimutatás

	2012.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2013.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	1 526 961	89,2%	1 514 529	89,4%
c) egyéb eszközök	193 957	11,3%	188 079	11,1%
d) összes eszköz	1 720 918	100,5%	1 702 608	100,5%
e) kötelezettségek*	8 687	0,5%	8 640	0,5%
f) nettó eszközérték	1 712 231	100,0%	1 693 968	100,0%

* 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


185.840 db


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

(1. sz. melléklet)

Budapest, 2013. augusztus 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
Egykorűen működő Részvénytársaság


Daróczi Andor


Dr. Gagy Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB EnergiaForrás Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap nettó eszközértéke és árfolyama. (1. sz. melléklet)

