



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

2014. június 30.

Budapest, 2014. augusztus 25.

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

Tavasz végén romló, és időről időre aggodalomra okot adó kínai statisztikák csépelelték meg a nyersanyag piacok kiváló első negyedéves teljesítményét. A könnyű nyersolaj hordónkénti árát az óceán mindkét partján oldalazás jellemezte a közel-keleti geopolitikai feszültségek nyomán kibontakozó emelkedést követően, miután kiderült a világ legnagyobb olaj exportőrének, Oroszországnak olaj kínálatát nem befolyásolja az ukrán területek felett lelőtt maláj utasszállító tragédiája.

3./ Vagyonkimutatás

	2013.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2014.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	1 769 485	103,1%	1 758 108	100,9%
c) egyéb eszközök	90 624	5,3%	149 141	8,6%
d) összes eszköz	1 860 109	108,4%	1 907 249	109,5%
e) kötelezettségek*	144 491	8,4%	164 966	9,5%
f) nettó eszközérték	1 715 618	100,0%	1 742 283	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

4./ A befektetési alap összetétele, az egyes eszközök nettó eszközértéken belüli aránya, megkülönböztetve az alábbiakat

	2013.12.31	2014.06.30
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./ 2014. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

180.714 db

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

2014. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 9 641,109045 HUF/darab

Budapest, 2014. augusztus 25.

**MKB Befektetési Alapkezelő**
zártkörűen működő Részvénytársaság

Daróczi Andor Dr. Gagyai Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

