



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 EnergiaForrás Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-274

Féléves jelentés

2014. június 30.

Budapest, 2014. augusztus 25.

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

Tavaszi végén romló, és időről időre aggodalomra okot adó kínai statisztikák csépeltek meg a nyersanyag piacok kiváló első negyedéves teljesítményét. A könnyű nyersanyag 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	1 610 344	91,6%	1 598 691	86,6%
c) egyéb eszközök	156 016	8,9%	256 282	13,9%
d) összes eszköz	1 766 360	100,5%	1 854 973	100,5%
e) kötelezettségek*	8 663	0,5%	8 669	0,5%
f) nettó eszközérték	1 757 697	100,0%	1 846 304	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 185.840 db

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

(1. sz. melléklet)

2014. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 9 934,912764 HUF/darab

Budapest, 2014. augusztus 25.

**MKB Befektetési Alapkezelő**
zártkörűen működő Részvénytársaság

Daróczy Andor Dr. Gagyai Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

