



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 Megújuló Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-242

Féléves jelentés

2014. június 30.

Budapest, 2014. augusztus 25.

1./ Az Alap ismertetése

Az alap neve: MKB Megújuló 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: Az alap nyilvántartásba vételétől 2015. július 1-ig

Felügyeleti engedély száma, kelte: KE-III-238/2011; 2011.május 13.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: KE-III-343/2011, 2011. június 30.

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 (~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, 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

Tavaszi végén romló, és időről időre aggodalomra okot adó kínai statisztikák csépezték 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 lefolyt maláj utasszállító

tragédiája. A megújuló energia ipar nagy tőkeigényét a kormányzati támogatások továbbra is igyekeznek tehermentesíteni.

3./ Vagyonskimutatás

	2013.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2014.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	2 007 188	103,8%	2 159 366	109,7%
c) egyéb eszközök	80 914	4,2%	4 202	0,2%
d) összes eszköz	2 088 102	108,0%	2 163 568	109,9%
e) kötelezettségek*	153 844	8,0%	194 388	9,9%
f) nettó eszközérték	1 934 258	100,0%	1 969 180	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

204.612 db

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

(1. sz. melléklet)

2014. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 9 623,970627 HUF/darab

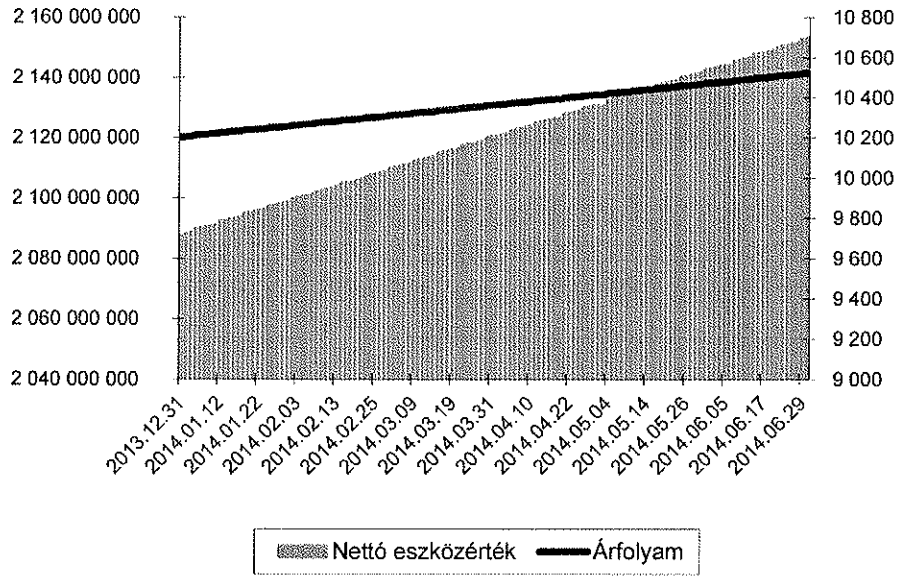
Budapest, 2014. augusztus 25.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

Daróczy Andor Dr. Gagyi Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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



2014. június 29. napján a befektetési alap nettó eszközértéke 2 160 000 000 Ft, az árfolyama 10 900 Ft.