



## **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 TERMÉSZETI KINCSEK III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1112-236

**Féléves jelentés**

**2014. június 30.**

Budapest, 2014. augusztus 25.

## **1./ Az Alap ismertetése**

### **Az Alap megnevezése:**

MKB TERMÉSZETI KINCSEK III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott 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. március 16-ig

**Felügyeleti engedély száma, kelte:** KE-III-20/2011., 2011. január 13.

**Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:** KE-III-118/2011., 2011. március 10.

**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 7% 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, mely egy nyersanyagpiaci index (Dow Jones – UBS Commodity Excess Return Index) részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

### **A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők**

Tavasz végén romló, és időről időre aggodalomra okot adó kínai statisztikák csépelték 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	3 283 206	94,1%	3 528 248	96,4%
c) egyéb eszközök	389 390	11,2%	347 576	9,5%
d) összes eszköz	3 672 596	105,3%	3 875 824	105,9%
e) kötelezettségek*	184 131	5,3%	214 641	5,9%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>3 488 465</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 661 183</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

	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 353.263 db

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

2014. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 10 363,901368 HUF/darab

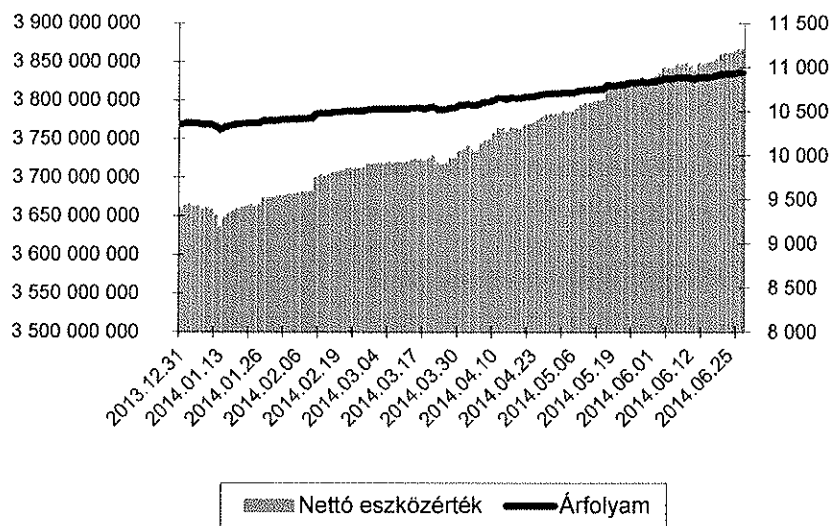
Budapest, 2014. augusztus 25.

**MKB Befektetési Alapkezelő**  
**zártkörűen működő Részvénytársaság**

Daróczi Andor Dr. Gagyai Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB Természeti Kincsek III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap  
nettó eszközértéke és árfolyama (1. sz. melléklet)**



MKB Természeti Kincsek III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap  
2014. június 25. napján