



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 TERMÉSZETI KINCSEK HOZAM PLUSZ Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

PSZÁF Iajstromszám: 1112-222

Féléves jelentés

2014. június 30.

Budapest, 2014. augusztus 25.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése:

MKB TERMÉSZETI KINCSEK HOZAM PLUSZ Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

A Befektetési alap típusa, fajtája: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy név értéke: 10.000 Ft/db

A Befektetési alap futamideje: az Alap nyilvántartásba vételétől 2015. december 15-ig.

Felügyeleti engedély száma, kelte: EN-III/TTE-167/2010., 2010. május 3.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: EN-III/TTE-261/2010., 2010. július 8.

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:

Ferbal Könyvvizsgálói Tanácsadó és Szolgáltató Kft.

Kamarai bejegyzés száma: 001090

1123 Budapest, Alkotás u. 39/C Telefon: 375-5858

2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmet és a futamidő végére 15% 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 (~88%) 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	2 152 277	92,5%	2 139 738	90,3%
c) egyéb eszközök	188 059	8,1%	245 182	10,3%
d) összes eszköz	2 340 336	100,6%	2 384 920	100,6%
e) kötelezettségek*	14 956	0,6%	14 700	0,6%
f) nettó eszközérték	2 325 380	100,0%	2 370 220	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

249.447 db

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

(1. sz. melléklet)

2014. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 9 501,899931 HUF/darab

Budapest, 2014. augusztus 25.

 **MKB Befektetési Alapkezelő**
zártkörűen működő Részvénytársaság
Daróczy Andor Dr. Gagyi Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

