



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 ENERGIA Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1112-226

Féléves jelentés

2015. június 30.

Budapest, 2015. július 31.

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

A nyersanyagok közül idén főként a kávé, ipari- és nemesfémek (nikkel, cink, alumínium, réz, arany, ezüst), cukor, szarvasmarha és élősértés árfolyamok teljesítettek gyengén. A félév utolsó két hetében a kedvezőtlen időjárási körülményekről szóló hírekre megugrottak a mezőgazdasági termények (búza, kukorica, szója) és ebben a pár kereskedési napon képesek voltak az egész féléves eredményüket a pozitív tartományba lökni. A 2014-es év végén tapasztalt olaj árfolyam szakadás január végére megállt és a Brent 10.92%, az amerikai WTI 11.64% emelkedést ért el idén. A két fajta esetében érzékelhető volt az iráni olajembargó feloldása körüli találgatások okozta többletkínálati nyomás, az amerikai nyersolaj árfolyamát e mellett még a rekordmagasságú készletadatok is befolyásolták, melyek április közepétől kezdtek csak apadni. Az Alap által vásárolt opcióban szereplő konkrét energia indexek esetében az idei félévre vonatkozó teljesítmények: S&P GSCI Crude Oil Index ER = -1.25%; S&P GSCI Natural Gas Index ER = -7.95%; S&P GSCI Heating Oil Index ER = 7.17%

3./ Vagyongkimutatás

	2014.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2015.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	1 864 978	105,0%	1 854 173	102,4%
c) egyéb eszközök	97 017	5,5%	163 081	9,0%
d) összes eszköz	1 961 995	110,5%	2 017 254	111,4%
e) kötelezettségek*	185 781	10,5%	206 256	11,4%
f) nettó eszközérték	1 776 214	100,0%	1 810 998	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

	2014.12.31	2015.06.30
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./ 2015. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

180.714 db

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

2015. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 1 810 997 791 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 10.021,347494 Ft/darab

Budapest, 2015. július 31.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

Csorba Nikoletta

Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)