



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 Nyersanyag Alapok Alapja

PSZÁF Iajstromszám: 1111-337

Féléves jelentés

2012. június 30.

Budapest, 2012. augusztus 29.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap neve: MKB Nyersanyag Alapok Alapja

Az Alap típusa, fajtája: Nyilvános, nyíltvégű árupiaci befektetési alap.

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: EN-III/ÉA-36/2009, 2009. június 19.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: EN-III/ÉA-66/2009, 2009. július 6.

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 Alap az Európai Unió vagy az OECD államok nyersanyagpiacain nyújt közvetlen lehetőséget, az egyes nyersanyagokat követő tőzsdén jegyzett kollektív befektetési jegyeken (ETF), a nyersanyagok (cink, alumínium, búza, szójabab, cukor, nikkel, szarvasmarha, szójaolaj, fűtőolaj, kukorica, nyersolaj, sertés, gyapot, réz, kávé, földgáz, benzin, arany, ezüst) közvetlen kitermelésével/előállításával/feldolgozásával foglalkozó Európai Unió vagy az OECD államok tőzsdei vállalatok részvényein keresztül elérhető hozamra.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Nagy volatilitás mellett gyakorlatilag év eleji szintjén zárta a 2012-es félévet a Dow Jones UBS Nyersanyag árindex. Az euró adósság aggódmakra és a kínai lassulási félelmekre érzékenyen reagáltak a nyersanyag piacok, és a dollárerősödéssel szemben hullámvölgyet rajzoltak. A gazdasági bizonytalanság növekedése éves mélypontjára lökte a nyersanyagárindexet májusban. Az Amerikában tomboló negyed évszázados aszály, a rendkívüli forróság és csapadék hiány eredményeként júniusban azonban éles fordulat következett be, az agrárpiacok egyenesen robbantak. A brit, az európai és a kínai jegybank nyár elején, egy napon bejelentett, "összehangolt" élénkítése is forrást jelenthet a továbbiakban a vevői oldal számára, de a befektetők vételi kedvét alapvetően a Fed mennyiségi lazítása hozhatná meg.

Az **MKB Nyersanyag Alapok** Alapja: az alapkezelő a félév folyamán a jellemző szektor etf-ek mellett bányá- és olajipari cégek részvényeit tartotta, és nyereséggel értékesítette is őket. Az Alap árupiaci kitétsége elérte a 72%-ot, a deviza kitétsége nem volt fedezve a félév végén.

3./ Vagyonkimutatás

	2011.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2012.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	840 005	94,3%	631 469	89,4%
b) banki egyenlegek	52 583	5,9%	76 576	10,8%
c) egyéb eszközök	270	0,0%	86	0,0%
d) összes eszköz	892 858	100,2%	708 131	100,2%
e) kötelezettségek	2 053	0,2%	1 627	0,2%
f) nettó eszközérték	890 805	100,0%	706 504	100,0%

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

Megnevezés	2011.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	28 757	3%	3%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	811 248	97%	91%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	840 005	100%	94%

Megnevezés	2012.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	31 422	5%	4%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	600 047	95%	85%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	631 469	100%	89%

5./ 2012. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2012. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		713 880 202 db
2012. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	23 488 065 db
2012. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	120 627 955 db
2012. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		616 740 312 db

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

2012. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 1,145545 HUF/darab

Budapest, 2012. augusztus 29.


Alapkezelő
Közhasznú Nonprofit Részvénytársaság

Csorba Nikoletta Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Nyersanyag Alapok Alapja nettó eszközértéke és árfolyama. (1. sz. melléklet)

