



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

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-337

Féléves jelentés

2015. június 30.

Budapest, 2015. július 31.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap neve: MKB Nyersanyag Alapok Alapja

Az Alap típusa, fajtája: nyilvános, nyíltvégű értékpapír 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

A dollárerősödés viselte meg a nyersanyag szektort, a Bloomberg Commodity Index nem tudott feléledni ideai süllyedő trendjéből. Nemcsak az olaj, hanem többek között az ipari fémek is eladói nyomás alá kerültek. Ázsiai gyenge kilátásai miatt aggódó, 2015-16-ra jelentős GDP visszaesést prognosztizáló világ banki jelentés rontott a nyár eleji hangulaton.

3./ Vagyonkimutatás

	2014.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2015.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	276 669	94,7%	294 143	91,5%
b) banki egyenlegek	16 341	5,6%	28 449	8,8%
c) egyéb eszközök	26	0,0%	31	0,0%
d) összes eszköz	293 036	100,3%	322 623	100,3%
e) kötelezettségek*	942	0,3%	979	0,3%
f) nettó eszközérték	292 094	100,0%	321 644	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

Megnevezés	2014.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	275 374	100%	94%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	1 295	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	276 669	100%	95%

Megnevezés	2015.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	276 718	94%	86%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	17 425	6%	5%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	294 143	100%	91%

Az elmúlt félévben tovább csökkent a követett árupiaci index. Az index relatív gyengesége miatt az alapon az árupiaci kitétséget továbbra is alulsúlyra (86%) állítottuk be. Deviza kitétségét nem fedezte félév végén.

5./ 2015. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2015. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		302 277 773 db
2015. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	96 745 368 db
2015. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	62 737 747 db
2015. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		336 285 394 db

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

2015. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 321 643 933 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 0,956461 Ft/darab

Budapest, 2015. július 31.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság



Csorba Nikoletta



Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)