



## **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](mailto:mkbalapkezeslo@mkb.hu)

Web cím: [www.mkbalapkezeslo.hu](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

---

### **MKB Nyersanyag Alapok Alapja**

PSZÁF lajstromszám: 1111-337

### **Féléves jelentés**

**2013. június 30.**

Budapest, 2013. augusztus 13.

## **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**

Általános gyengeség uralta a nyersanyagpiacokat 2013 első félévében. Annak ellenére, hogy dollár kurzusában láttunk gyengülő és erősödő szakaszokat is, az áru piacok értékeltsege nem tudott csökkenő csatornájából kitörni. Az esést a nemesfémek vezették, az arany és az ezüst árfolyamai 20-30%-kal szakadtak, különösen azt a hírt szenvedték meg, hogy az amerikai jegybank meglebegtette a monetáris lazítás befejezését.

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapja** a félév folyamán tartotta 90% körüli áru piaci kitétségét, ami megfelel a referencia index súlyának, viszont szerkezetében annyiban tért el, hogy a mezőgazdasági kitétséget felül- és az ipari illetve nemes fémeket alulsúlyozta. Deviza kitétségét nem fedezte félév végén.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2012.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2013.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	413 450	95,5%	374 798	92,9%
b) banki egyenlegek	20 584	4,7%	42 211	10,5%
c) egyéb eszközök	367	0,1%	114	0,0%
d) összes eszköz	434 401	100,3%	417 123	103,4%
e) kötelezettségek*	1 349	0,3%	13 556	3,4%
f) nettó eszközérték	<b>433 052</b>	<b>100,0%</b>	<b>403 567</b>	<b>100,0%</b>

\* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

Megnevezés	2012.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	385 490	93%	89%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	27 960	7%	6%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
<b>Összesen</b>	<b>413 450</b>	<b>100%</b>	<b>95%</b>

Megnevezés	2013.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	374 798	100%	93%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	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%
<b>Összesen</b>	<b>374 798</b>	<b>100%</b>	<b>93%</b>

### 5./ 2013. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

<b>2013. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>390 639 703 db</b>
2013. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	72 383 874 db
2013. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	73 491 108 db
<b>2013. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>389 532 469 db</b>

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

2013. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 1,035973 HUF/darab

Budapest, 2013. augusztus 13.

**MKB Befektetési Alapkezelő**  
Körülmeny Rt. nyilvánosan működő Részvénytársaság

  
Daróczy Andor

  
Dr. Gagyi Pálffy Andrásné

---

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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



