



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

2016. június 30.

Budapest, 2016. július 28.

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, nikkell, 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

Úgy tűnt az év elején, hogy folytatódik a tavalyi süllyedő trend a nyersanyag piacokon, a fő ok az olajárak zuhanása volt, de az alacsony értékeltési szintek májusra meghozták a vevőket. Olyan erős volt a vételi kedv, különösen az ipari fémek és a nemes fémek szektorában, hogy a BCOM nyersanyag index végül is nem akár milyen teljesítménnyel, 10%-os féléves hozammal fordult a második félévre.

Az elmúlt félévben az alapot a benchmark szintje körül tartottuk, úgy, hogy aranyból felülsúlyt vállaltunk, ami pozitívan hatott a teljesítményre. A Brexit utáni olaj emelkedésbe is sikerült felfelé pozíciót nyitni, amit pont félév végén a sáv tetején zártunk is. Deviza kitettséget nem fedezte.

3./ Vagyonkimutatás

	2015.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2016.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	252 427	87,5%	306 066	88,6%
b) banki egyenlegek	36 947	12,8%	40 032	11,6%
c) egyéb eszközök	41	0,0%	5 056	1,5%
d) összes eszköz	289 415	100,3%	351 154	101,7%
e) kötelezettségek*	982	0,3%	5 913	1,7%
f) nettó eszközérték	288 433	100,0%	345 241	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

Megnevezés	2015.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	252 427	100%	88%
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%
Összesen	252 427	100%	88%

Megnevezés	2016.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	306 066	100%	89%
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%
Összesen	306 066	100%	89%

Az Alapkezelő a likviditást és a jövedelemtermelő képességet szem előtt tartva az alap tőkéjét tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírokban tartotta az Alap tájékoztatójában feltüntetett befektetési előírásoknak megfelelően.

5./ 2016. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2016. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		378 481 993 db
2016. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	45 841 475 db
2016. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	9 989 538 db
2016. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		414 333 930 db

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



2016. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 345 241 224 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 0,833244 Ft/darab

Budapest, 2016. július 28.

MKB/Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

Sándor Benedek Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)