



## **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 24 Karát Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1112-263

### **Féléves jelentés**

**2012. június 30.**

Budapest, 2012. augusztus 29.

## **1./ Az Alap ismertetése**

**Az Alap megnevezése:** MKB 24 Karát Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

**Az Alap típusa:** nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

**A befektetési jegy név értéke:** 10.000 Ft/db

**Az Alap futamideje:** Az alap nyilvántartásba vételétől 2015. május 6-ig

**Felügyeleti engedély száma, kelte:** KE-III-96/2012, 2012. március 1.

**Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:** H-KE-III-162/2012, 2012. május 9.

**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 Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét illetve a mögöttes tőzsdei certifikát teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet 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 lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke, illetve az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely az arany árfolyamát lekövető certifikát teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

### **A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők**

Az év elején kibontakozó világvége hangulatban a menekülő tőkék a biztonságosnak ítélt dollárt és aranyat keresték, amikor az arany unciánkénti ára Londonban a történelmi 1800 dollár közvetlen közelébe került. A piaci hangulat irány váltásakor azonban 1500 környékére zúgott le 3 hónap alatt. A nemesfém piacon jelenleg a feltörekvő jegybankok a nagy vásárlók, de ezen felül a befektetési jellegű kereslet is további igényt támaszthat majd. A gyengülő devizák miatt védelmet keresve fogják tovább vásárolni a befektetők és a feltörekvő piaci jegybankok az aranyat, aminek árfolyama újabb magasságok felé veheti majd az irányt.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2012.05.09 (eFt)	portfolióbeli arány	2012.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	2 511 605	100,0%	2 089 972	86,1%
c) egyéb eszközök	0	0,0%	340 568	14,0%
d) összes eszköz	2 511 605	100,0%	2 430 540	100,2%
e) kötelezettségek	0	0,0%	3 679	0,2%
f) nettó eszközérték	2 511 605	100,0%	2 426 861	100,0%

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

	2012.05.09	2012.06.30
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./ 2012. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma 252.495 db

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

(1. sz. melléklet)

Budapest, 2012. augusztus 29.

**MKB Befektetési Alapkezelő**  
zártkörűen működő Részvénytársaság

Csorba Nikoletta Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB 24 Karát Tőkevédett Származtatott Alap nettó eszközértéke és árfolyama. (1. sz. melléklet)**

