



## **MKB Alapkezelő zRt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.  
telefon: 268-7834; 268-7627; 268-8284  
telefax: 268-7509; 268-8331  
E-mail: [mkbalapkezelo@mkb.hu](mailto:mkbalapkezelo@mkb.hu)  
Web cím: [www.mkbalapkezelo.hu](http://www.mkbalapkezelo.hu)

---

### **MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1112-281

### **Féléves jelentés**

**2013. június 30.**

Budapest, 2013. augusztus 13.

## **1./ Az Alap ismertetése**

**Az Alap megnevezése:** MKB 24 Karát II. 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. november 16-ig

**Felügyeleti engedély száma, kelte:** H-KE-III-355/2012, 2012. augusztus 17.

**Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:** H-KE-III-583/2012, 2012. november 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:**

**Ferbal Könyvvizsgálói Tanácsadó és Szolgáltató Kft.**

Kamarai bejegyzés száma: 001090

1123 Budapest, Alkotás u. 39/C Telefon: 375-5858

## **2./ Az Alap befektetési politikája**

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét illetve a mögöttes tőzsdai 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**

Általános gyengeség uralta a nyersanyagpiacokat 2013 első félévében. Annak ellenére, hogy dollár kurzusában láttunk gyengülő és erősödő szakaszokat is, az áruipiacok értékeltisége 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 meglepettette a monetáris lazítás befejezését.

### 3./ Vagyongkimutatás

	2012.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2013.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	3 252 174	88,9%	3 232 964	94,5%
c) egyéb eszközök	412 328	11,3%	195 088	5,7%
d) összes eszköz	3 664 502	100,2%	3 428 052	100,2%
e) kötelezettségek*	6 159	0,2%	5 602	0,2%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>3 658 343</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 422 450</b>	<b>100,0%</b>

\* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

	2012.12.31	2013.06.30
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./ 2013. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma  
382.773 db



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

(1. sz. melléklet)

Budapest, 2013. augusztus 13.

**MKB Befektetési Alapkezelő**

zártkörűen működő Részvénytársaság

   
Daróczy Andor Dr. Gagyí Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

