



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 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-283

Féléves jelentés

2013. június 30.

Budapest, 2013. augusztus 13.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB 24 Karát III. 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. december 21-ig

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-560/2012, 2012. október 26.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-693/2012, 2012. december 11.

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 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

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

3./ Vagyonkimutatás

	2012.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2013.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	1 666 947	91,0%	1 608 934	95,1%
c) egyéb eszközök	218 044	11,9%	83 742	5,0%
d) összes eszköz	1 884 991	102,9%	1 692 676	100,1%
e) kötelezettségek*	53 715	2,9%	1 414	0,1%
f) nettó eszközérték	1 831 276	100,0%	1 691 262	100,0%

* 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 187.719 db

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

(1. sz. melléklet)

Budapest, 2013. augusztus 13.


Daróczy Andor


Dr. Gagyi Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

