



MKB Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834; 268-7627; 268-8284
telefax: 268-7509; 268-8331
E-mail: mkbalapkezezo@mkb.hu
Web cím: www.mkbalapkezezo.hu

MKB 24 Karát Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-263

Féléves jelentés

2014. június 30.

Budapest, 2014. augusztus 25.

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

A legutóbbi ukrán és közel-keleti geopolitikai feszültségek 9% fölötti nyereséghez segítették idén az aranyat a tavalyi 28%-os zuhanást követően, ami viszont egyértelműen az amerikai monetáris élénkítő program szűkítésének bejelentéséhez datálható. A Fed eszköz vásárlási programja ma már a végéhez közeledik, a kivezetés lezajlásával a piacok megnyugodhatnak és az arany piacán ismét előtérbe kerülhetnek a fundamentumok, elsősorban a kínai fizikai aranyvásárlások, mint főbb kereskedést meghatározó tényezők.

3./ Vagyonkimutatás

	2013.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2014.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	2 214 161	91,4%	2 203 155	86,1%
c) egyéb eszközök	213 477	8,8%	359 784	14,1%
d) összes eszköz	2 427 638	100,2%	2 562 939	100,2%
e) kötelezettségek*	3 954	0,2%	3 982	0,2%
f) nettó eszközérték	2 423 684	100,0%	2 558 957	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

	2013.12.31	2014.06.30
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./ 2014. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma 252.495 db

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

(1. sz. melléklet)

2014. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 10 134,683558 HUF/darab

Budapest, 2014. augusztus 25.

 **MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság**
Dr. Gagyi Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

