



## **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 II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1112-281

**Féléves jelentés**

**2014. június 30.**

Budapest, 2014. augusztus 25.

## **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 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	3 429 121	98,2%	3 411 485	94,5%
c) egyéb eszközök	69 202	2,0%	206 248	5,7%
d) összes eszköz	3 498 323	100,2%	3 617 733	100,2%
e) kötelezettségek*	5 615	0,2%	5 635	0,2%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>3 492 708</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 612 098</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

	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 382.773 db

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

(1. sz. melléklet)

2014. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 9 436,658108 HUF/darab

Budapest, 2014. augusztus 25.

  
**MKB Befektetési Alapkezelő**  
**zártkörűen működő Részvénytársaság**  
Daróczi Andor Dr. Gagyai Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

