



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

2014. június 30.

Budapest, 2014. augusztus 25.

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

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	1 697 542	98,5%	1 688 280	94,7%
c) egyéb eszközök	27 754	1,6%	95 662	5,4%
d) összes eszköz	1 725 296	100,1%	1 783 942	100,1%
e) kötelezettségek*	1 470	0,1%	1 426	0,1%
f) nettó eszközérték	1 723 826	100,0%	1 782 516	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 187.719 db

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

(1. sz. melléklet)

2014. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 9 495,660956 HUF/darab

Budapest, 2014. augusztus 25.


MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság
Daróczy Andor Dr. Gagyi Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

