



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
Web cím: www.mkbalapkezelo.hu

MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1112-281

Féléves jelentés

2015. június 30.

Budapest, 2015. július 31.

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 tőzsdéi 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 pénzüpi 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

Az arany árfolyama az év első hónapjának közepén pár nap alatt közel 10%-ot értékelődött fel annak apropóján, hogy a svájci jegybank váratlanul feloldotta az 1.20 EURCHF árfolyamküszöb védelmét. Ennek köszönhetően a svájci frank árfolyama pillanatok alatt 1.05 EURCHF szintre erősödött (kis időre még a paritás alá is benézett a kurzus) és a másodlagos biztonsági befektetésinek tekintett alpesi deviza árfolyamának agresszív változása megdobta az akut igényt a „menekülő eszköz” iránt, főként ezért volt tapasztalható a januári erősödés a sárga fém jegyzésében. A kezdeti hév azonban kifulladt és még az olyan félelmek, mint az ukrán konfliktus vagy Görögország államcsödjének lehetősége sem tudták tartósan felfelé billenteni az arany árfolyamát, amely jellemzően az 1 180 – 1 200 dollár/uncia sávban mozgott az időszak alatt. Az opcióban lévő certifikát a kezdeti lökés után lefelé fordult és végül -3.22%-kal alacsonyabb árfolyamon zárta a félévet.

3./ Vagyonkimutatás

	2014.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2015.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	3 620 078	98,7%	3 603 404	95,8%
c) egyéb eszközök	53 457	1,5%	165 250	4,4%
d) összes eszköz	3 673 535	100,2%	3 768 654	100,2%
e) kötelezettségek*	5 643	0,2%	5 689	0,2%
f) nettó eszközérték	3 667 892	100,0%	3 762 965	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

	2014.12.31	2015.06.30
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./ 2015. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma
382.773 db

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

2015. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 3 762 965 375 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 9.830,801480 Ft/darab

Budapest, 2015. július 31.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság


Csorba Nikoletta


Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)