



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 Primátus Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-232

Féléves jelentés

2012. június 30.

Budapest, 2012. augusztus 29.

1./ Az Alap ismertetése

Az alap neve: MKB Primátus Tőke- és Hozamvédett 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 15-ig

Felügyeleti engedély száma, kelte: KE-III-442/2010; 2010. október 25.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: KE-III-555/2010, 2010. december 20.

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 tőkevédelmet és a futamidő végére 20% védett hozamot, illetve a meghatározott részvénykosár teljesítményéből történő részesedési lehetőséget biztosítson a befektetők számára.

A tőkevédelmet és a Védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90 %) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke, Védett hozam és az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam – védett hozamon felüli - lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely 15 részvényből álló részvénykosár korrigált teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az európai részvénypiacokon az adósságválság és annak enyhítésére alkalmazott különböző megoldási javaslatok voltak a félév meghatározó momentumai. A görög adósságkérdés átmeneti rendeződése után egyből a spanyol és a portugál költségvetési helyzet került fókuszba, ezért csak a DAX tudott érdemben fölfelé mozdulni, az ibériai félsziget tőzsdéi a félév legnagyobb részében inkább lefelé vették az irányt. A piacok eső szakaszaiban jellemzően az osztalék fizető közmű- és

távközlési cégek papírjai teljesítettek jól, miközben a monetáris lazításokat követő optimista hangulat nyertesei a ciklikus ipari részvények lettek. Az USA részvénypiacai enyhén felülteljesítették az európai indexeket, a bankok és a technológiai papírok vezetésével vették északnak az irányt.

3./ Vagyonkimutatás

	2011.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2012.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	2 829 373	101,0%	2 802 666	99,8%
c) egyéb eszközök	98 751	3,5%	189 833	6,8%
d) összes eszköz	2 928 124	104,5%	2 992 499	106,6%
e) kötelezettségek	125 661	4,5%	185 525	6,6%
f) nettó eszközérték	2 802 463	100,0%	2 806 974	100,0%

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

	2011.12.31	2012.06.30
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./ 2012. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma 300.304 db

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

(1. sz. melléklet)

Budapest, 2012. augusztus 29.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

Csorba Nikoletta Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB Primátus Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap
nettó eszközértéke és árfolyama. (1. sz. melléklet)**

