



## **MKB Alapkezelő zRt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.  
telefon: 268-7834; 268-8184; 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 PRIMÁTUS Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1112-232

### **Féléves beszámoló**

**2011. június 30.**

Budapest, 2011. július 28.

**Az Alap megnevezése: MKB PRIMÁTUS Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap**

**Az Alap típusa:** nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

**Az Alap futamideje:** Az alap nyilvántartásba vételétől 2015. december 15-ig

**Az alapkezelő társaság neve, székhelye:**

**MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.**

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 268-8184, 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:**

**KPMG Hungária Kft.**

1139 Budapest Váci út 99.

Telefon: 887-7100

## MÉRLEG\*

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2010.12.31	2011.06.30
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	2 941 715	2 867 113
A.) Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
B.) Forgóeszközök	2 686 003	2 657 220
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése ( - )	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
III. Pénzeszközök	2 686 003	2 657 220
1. Pénzeszközök	2 686 003	2 657 220
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	6 760	114 396
1. Aktív időbeli elhatárolás	6 760	114 396
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése ( - )	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	248 952	95 497
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	2 941 715	2 867 113
E.) Saját tőke	2 936 271	2 802 300
I. Induló tőke	3 003 040	3 003 040
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 003 040	3 003 040
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke ( - )	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-66 769	-200 740
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-7 371	-7 371
2. Értékelési különbözet tartaléka	248 952	95 497
3. Előző év(ek) eredménye	0	-308 350
4. Üzleti év eredménye	-308 350	19 484
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	1 810	1 481
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 810	1 481
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	3 634	63 332

\*nem auditált

## Eredménykimutatás\*

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2010.12.20-12.31.	2011.06.30
I. Pénzügyi műveletek bevételei	16 601	109 017
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	248 952	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	72 371	29 835
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	3 628	59 698
<b>IX. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V+VI-VII-VIII)</b>	<b>-308 350</b>	<b>19 484</b>

\*nem auditált

## Költségek összetétele

Megnevezés	2010.12.20-12.31	2011.06.30
	(eFt)	(eFt)
<b>Alapkezelési díj</b>	<b>72 360</b>	<b>29 784</b>
<b>Letétkezelő díja</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség</b>	<b>11</b>	<b>51</b>
<b>Egyéb költségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
PSZÁF díj	0	0
Sajtóközlemények	0	0
Könyvvizsgálati díj	0	0
KELER díj	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>72 371</b>	<b>29 835</b>

\*Az egyéb költségeket és a letétkezelő díját a Tájékoztatóban foglaltak alapján az Alapkezelő fizeti.

## 1./ Az Alap ismertetése

**Az alap neve: MKB PRIMÁTUS Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap**

**Az alap típusa:** nyilvános zártvégű értékpapír befektetési alap

**Futamideje:** határozott, 2015. december 15.

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

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

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján a **1112-232** lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

## 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.

## 3./ Az Alap eszköz összetétele

Megnevezés	2010.12.31		2011.06.30	
	(eFt)	Arány (%)	(eFt)	Arány (%)
<b>Pénzeszközök</b>	2 686 003	91,3%	2 657 220	93%
ebből: lekötött betét, repo	2 683 511	91%	2 654 339	93%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	0	0%	0	0%
Államkötvény	0	0%	0	0%
Diszkont kincstárjegy	0	0%	0	0%
Jelzáloglevelek	0	0%	0	0%
Vállalati kötvények	0	0%	0	0%
<b>Aktív időbeli elhat.</b>	6 760	0,2%	114 396	4%
<b>Származtatott ért. kül.</b>	248 952	8,5%	95 497	3%
<b>Összesen</b>	2 941 715	100%	2 867 113	100%

## 4./ 2011. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma:

300.304 db

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

### (1. sz. melléklet)

Az Alap zártvégű, a befektetési jegyek visszaváltására törvényi lehetőség nincs. Értékesítése másodlagos piacon lehetséges. A BÉT-re való bevezetése 2011. január 10-én, a BÉT 4/2011. számú határozatával megtörtént.

A Forgalmazó nem vállalja a zárt végű befektetési jegyek folyamatos tőzsdei árjegyzését, illetve azok árfolyamának karbantartását.

## 6./ Hitelfelvétel

A Tpt. 263. § (1) bekezdése értelmében a zártvégű befektetési alap befektetési jegyei a futamidő vége előtt nem válthatók vissza, így az Alapnak hitelkeretre nincs szüksége.

## 7./ Saját tőke változás 2011. I. félévben

Időpont	Saját tőke (eFt)	Változás előző
		hónaphoz (eFt)
2010. december 31.	2 936 271	14 571 707
2011. január 31.	2 857 018	5 415 509
2011. február 28.	2 812 898	5 339 530
2011. március 31.	2 827 658	5 382 626
2011. április 30.	2 843 514	5 427 475
2011. május 31.	2 825 543	5 405 109
2011. június 30.	2 802 300	5 371 689

## 8./ Az Alap hozamadatai és referenciahozamok

Hozam*		
Indulástól	-4,58%	Nem évesített
2010	-2,12%	Nem évesített
2011.06.30-ig	-2,51%	évesített

**Referencia index (benchmark):** Az alap nem rendelkezik referencia indexszel (benchmark).

\* Forgalmazási költségek levonása előtti egy jegyre jutó nettó eszközértékből számított nettó hozamok.

## 9./ Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

2011. április 1-i hatállyal az Alapkezelő Igazgatóságának összetétele változott.

### Az új Igazgatóság tagjai:

Fokas-Rodatos Dimitrios elnök ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Dr. Kraudi Adrienne vezérigazgató-helyettes, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Csorba Nikoletta vezérigazgató, MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (Budapest, Váci utca 38.)

Katona Ildikó, ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Sziráki László, igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

2011. április 1-étől Csorba Nikoletta az Alapkezelő vezérigazgatója, Daróczy Andor Pál vezérigazgató-helyettes, munkakörébe tartozik a kereskedési igazgatói feladatok ellátása is.

Dr. Gagyai Pálffy Andrásné vezérigazgató helyettes munkaviszonya 2011. április 30-ával megszűnt.

A Felügyelő Bizottság összetétele változatlan.

Az MKB Alapkezelő 2011. június végén 38 alapot kezelt, amelyből 17 nyíltvégű alap, 76.809 mFt értékű állománnyal, a zártvégű tőkegarantált/tőkevédett alapok száma 21, állományuk 37.110 mFt. A kezelt alapok összesített állománya 2011. 06. 30-án 113.919 mFt.

Az év folyamán lejáró 2 zártvégű tőkevédett alapot

MKB HOZAM EXPRESSZ4 Tőkevédett Származtatott Alap

MKB Pagoda III. Tőkevédett Származtatott Alap

az Alapkezelő nyíltvégű tőkevédett likviditási alappá alakította át, majd az MKB HOZAM EXPRESSZ 4. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap beolvadása 2011. április 1-én megtörtént az MKB Garantált Likviditási Alapba az MKB HOZAM EXPRESSZ 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alappal együtt. 2 zártvégű befektetési alap (MKB Zöld Bolygó Tőkevédett Származtatott Alap és az MKB Panoráma Tőke-és Hozamvédett Származtatott Alap)

a futamidő végén megszűnt.

Az MKB PAGODA 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap az MKB Garantált Likviditási Alapba történő beolvadását 2011. július 1-i fordulónappal a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a KE-III-227/2011. számú, 2011. május 31-én kelt határozatával engedélyezte.

A zártvégű alapok indítása a tervnek megfelelő ütemben történt.

Három új alap indult:

1.) MKB Természeti Kincsek III. Tőke és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap, melynek induló tőkéje 3.532.630 eFt.

2.) MKB Magaslat Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap melynek induló tőkéje 1.426.000 eFt.

3.) MKB Megújuló Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap melynek induló tőkéje 2.046.120 eFt.

Az MKB Feltörekvő Kína Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap jegyzése folyamatban van, a jegyzési periódus 2011. augusztus 5-én zárul.

Budapest, 2011. július 28.

MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság

Csorba Nikoletta Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

