



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 Primátus Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-232

Féléves jelentés

2014. június 30.

Budapest, 2014. augusztus 25.

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

Júniusban csendesebb kereskedés és inkább jegybanki izgalom határozta meg a részvénypiacok alakulását. Bár mint a német, mind az amerikai börzén láttunk új csúcspontokat, a forgalom alakulásából ítélve mintha elbizonytalanodtak volna a vevők. Úgy tűnik, az Irakban fellángolt polgárháborús helyzet, a nem csituló ukrainai válsággal együtt némi óvatosságra intette elsősorban az európai piacokon befektetőket. Amerikában a felfelé ívelő trendek nem törtek meg, az USA

gazdasági fellendülése alapvetően jó úton halad, így a Fed kamatemelési ciklusa akár a vártnál hamarabb indulhat.

3./ Vagyongkimutatás

	2013.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2014.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	3 175 853	111,1%	3 152 487	108,6%
c) egyéb eszközök	48 355	1,7%	178 053	6,1%
d) összes eszköz	3 224 208	112,8%	3 330 540	114,7%
e) kötelezettségek*	366 767	12,8%	426 300	14,7%
f) nettó eszközérték	2 857 441	100,0%	2 904 240	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

300.304 db

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

(1. sz. melléklet)

2014. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 9 671,000576 HUF/darab

Budapest, 2014. augusztus 25.

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

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

