



## **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](mailto:mkbalapkezeslo@mkb.hu)  
Web cím: [www.mkbalapkezeslo.hu](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

---

### **MKB Premium Selection 2. Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1112-305

**Féléves jelentés**

**2016. június 30.**

Budapest, 2016. július 28.

### 1./ Az Alap ismertetése

**Az Alap megnevezése:** MKB Premium Selection 2. Zártvégű Nyilvános 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 2016. szeptember 30-ig

**Felügyeleti engedély száma, kelte:** H-KE-III-383/2013, 2013. június 7.

**Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:** H-KE-III-571/2013, 2013. augusztus 7.

**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 alap befektetési stratégiája passzív, tehát a megvásárolt eszközöket azok lejáratáig tartja, illetve lejárat után a törvényi limitek adta lehetőségeken belül a már portfólióban szereplő kötvényekbe újra befekteti. Amennyiben az ilyen módon történő újrabefektetésre nincs mód, vagy az egyéb, portfólióban tartható eszközök hozama magasabb, a portfólióelemek kockázatát és az Alap futamidejét nem meghaladó befektetési instrumentumba (banki devizabetét, szuverén magyar adósságkockázathoz hasonló, vagy annál alacsonyabb kockázatú OECD állampapír) helyezi el az alap lejáratáig.

#### **A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők**

Újabb történelmi féléven van túl a hazai kötvénypiac. A kiújuló jegybanki kamatcsökkentés miatt az alapkamat történelmi, 0,9%-os mélypontra süllyedt. Az éven belüli hozamok a piaci turbulenciákat kiheverve mégiscsak év eleji szintjeiken fordultak a második félévre, mivel a jegybanki kamatcsökkentéseket jóval végrehajtásuk előtt beárta már a piac. A rövid papírok teljesítményét mérő RMAX Index hozama fél százalékon belül maradt a félévben.

### 3./ Vagyonkimutatás

	<b>2015.12.31</b>	<b>portfólióbeli</b>	<b>2016.06.30</b>	<b>portfólióbeli</b>
	<b>(eFt)</b>	<b>arány</b>	<b>(eFt)</b>	<b>arány</b>
a) átruházható értékpapírok	1 186 520	77,2%	938 712	60,8%
b) banki egyenlegek	361 737	23,6%	618 704	40,1%
c) egyéb eszközök	-6 051	-0,4%	-8 364	-0,5%
d) összes eszköz	1 542 206	100,4%	1 549 052	100,4%
e) kötelezettségek*	5 595	0,4%	5 540	0,4%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>1 536 611</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 543 512</b>	<b>100,0%</b>

\* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

Megnevezés	2015.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1 004 167	85%	65%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	182 352	15%	12%
<b>Összesen</b>	<b>1 186 519</b>	<b>100%</b>	<b>77%</b>

Megnevezés	2016.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	938 712	100%	61%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
<b>Összesen</b>	<b>938 712</b>	<b>100%</b>	<b>61%</b>

A kezdeti struktúrából lejáró devizában denominált államkötvényekből befolyó összegeket az Alap lejáratának közeledése miatt forintos diszkont kincstárjegyekbe és/vagy devizabetétbe fektettük be. Az alap deviza kitettsége teljesen fedezve volt a félév során végig.

**5./ 2016. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma**  
139.204 db

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

2016. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 1 543 512 420 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 11 088,132669 Ft/darab

Budapest, 2016. július 28.

MKB/Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság

Sándor Benedek Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)