



## **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 Momentum II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1112-350

**Féléves jelentés**

**2016. június 30.**

Budapest, 2016. július 22.

## **1./ Az Alap ismertetése**

**Az Alap megnevezése:** MKB Momentum 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:** határozott, 2014. november 17. - 2018. november 6.

**Felügyeleti engedély száma, kelte:** H-KE-III-558/2014., 2014. szeptember 26.

**Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:** H-KE-III-684/2014., 2014. november 17.

**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: Hites és Hiteles Kft.**

1026 Budapest, Riadó utca 8.

Telefon: 06-30-932-8184

## **2./ Az Alap befektetési politikája**

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap céljainak elérését, azaz a védett tőkét, illetve a meghatározott részvénykosár teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára. A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%-át) - várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél - változó kamatozású betétbe fekteti és ezzel egy időben kamatcsere ügyletet köt. A betét és a kamatcsere ügylet együttesen biztosítja a **lejáratkori** tőkevédelmet, a betét kamatai az Alap kamatcsere konstrukcióban fizetendő költségeire és az Alap számára felszámítható költségekre nyújtanak fedezetet.

A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely a részvényindex teljesítményétől függ, illetve annak részesedési rátával módosított pozitív hozama.

A vásárolt opciós konstrukció értéke semmilyen piaci körülmény következtében nem lehet negatív.

Amennyiben az Alap futamideje alatt a Kezelési Szabályzat 31. B. 1. pontjában bekezdett feltételek közül bármelyik bekövetkezik, úgy az Alapkezelő az Alap lejárat dátumát megelőzően, a Kezelési Szabályzatban meghatározott módon és időn belül bevonja az Alap által kibocsátott befektetési jegyeket, amelyeknek ellenértékét a bevonás napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken fizeti ki.

Ebben az esetben a bevonást eredményező feltétel teljesülésének napja és a befektetési jegyek bevonásának napja közötti időtartam alatt az Alapkezelő az opciót lehívja, a lekötött betétet felszabadítja, a kamatcsere ügyletet lezárja, majd a Alap pénzeszközeit a befektetési jegyek bevonás napi kifizetéséig látra szóló vagy lekötött bankbetétben helyezi.

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

Az olajárak esése és rossz makrogazdasági adatok miatt lefelé indították az évet a nemzetközi részvény piacok. A félév végére azonban az amerikai indexek vezetésével emelkedő pályára álltak. Olyan nagy volt a vételi kedv, hogy a tengerentúlon a félévet sikerült pozitív hozammal zárni. Európában már nem volt ilyen jó az összkép – bár a február közepi mínuszokból jelentős felpattanás volt itt is, a brit kiválás alaposan megkavarta az állóvizet júniusban, így a félévet jellemzően 8-9%-os mínuszban zárta a legtöbb nyugat-európai index. Az Alap opciós kosarában szereplő részvények 2,3%-os pozitív hozammal zárták a félévet.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2015.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2016.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	2 212 185	96,5%	2 212 383	94,2%
c) egyéb eszközök	82 197	3,6%	139 775	5,9%
d) összes eszköz	2 294 382	100,1%	2 352 158	100,1%
e) kötelezettségek*	3 168	0,1%	2 698	0,1%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>2 291 214</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 349 460</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

	2015.12.31	2016.06.30
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./ 2016. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

236.378 db


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

2016. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 2 349 459 735Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 9.939,417945 Ft/darab

Budapest, 2016. július 22.

  
**MKB Befektetési Alapkezelő**  
**zártkörűen működő Részvénytársaság**  
Bartha Ákos      Daróczi Andor  
\_\_\_\_\_  
Vállalkozás vezetője (képviselője)