



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

---

### **MKB Aktív Alfa Euró Alapba Fektető Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-626

**Féléves jelentés**

**2016. június 30.**

Budapest, 2016. július 28.

## **1./ Az Alap ismertetése**

**Az Alap neve:** MKB Aktív Alfa Euró Alapba Fektető Alap

**Az Alap típusa, fajtája:** Nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

**Az Alap futamideje:** határozatlan

**Felügyeleti engedély száma, kelte:** H-KE-III-780/2015., 2015. augusztus 14.

**Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:** H-KE-III-841/2015, 2015. szeptember 28.

**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: Ferbal Könyvvizsgálói Tanácsadó és Szolgáltató Kft.**

Kamarai bejegyzés száma: 001090

1123 Budapest, Alkotás u. 39/C Telefon: 375-5858

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

Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehető legjobb megközelítő teljesítményt biztosítsa euróban a befektetők számára.

A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfóliójában az MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök, valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát.

### **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 portfólióját folyamatosan töltjük fel MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap befektetési jegyeivel és a devizaárfolyam kockázatot fedezéssel csökkentjük.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2015.12.31 EUR	portfolióbeli arány	2016.06.30 EUR	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	6 812 364	89,9%	10 045 896	94,4%
b) banki egyenlegek	725 322	9,6%	534 809	5,0%
c) egyéb eszközök	45 457	0,6%	64 234	0,6%
d) összes eszköz	7 583 143	100,1%	10 644 939	100,0%
e) kötelezettségek*	3 163	0,1%	4 540	0,0%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>7 579 980</b>	<b>100,0%</b>	<b>10 640 399</b>	<b>100,0%</b>

\* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

Megnevezés	2015.12.31 EUR	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	6 812 364	100%	90%
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>6 812 364</b>	<b>100%</b>	<b>90%</b>

Megnevezés	2016.06.30 EUR	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	10 045 896	100%	94%
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>10 045 896</b>	<b>100%</b>	<b>94%</b>

Az Alapkezelő a likviditást és a jövedelemtermelő képességet szem előtt tartva az alap tőkéjét más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírokban tartotta az Alap tájékoztatójában feltüntetett befektetési előírásoknak megfelelően.

### 5./ 2016. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

**2016. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek** **7 572 881 db**

2016. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek + 3 446 922 db

2016. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek - 394 710 db

**2016. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma** **10 625 093 db**

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


2016. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 10 640 399 EUR

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,001441 EUR/darab

Budapest, 2016. július 28.

MKB/Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság



Sándor Benedek                      Daróczy Andor

---

Vállalkozás vezetője (képviselője)