



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
Web cím: www.mkbalapkezeslo.hu

MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-631

Féléves jelentés

2017. június 30.

Budapest, 2017. augusztus 21.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap neve: MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap

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

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-785/2015., 2015. augusztus 14.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-886/2015, 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 Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg legjobban megközelítő teljesítményt biztosítsa euróban a befektetők számára.

A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfóliójában az MKB Bázis Nyíltvégű 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

Történelmi mélységekben maradtak a hazai hozamok. Az MNB nem változtatott az irányadó kamat 0,90%-os szintjén, és az egyre szűkebb betéti tendereivel a likviditást folyamatosan a kötvénypiac felé terelte, nyomás alatt tartva az éven belüli hozamokat. A hazai inflációs pálya is stabilan alacsony. A 3 hónapos DKJ 5bp-os éves hozammal, a 12 hónapos DKJ 10 bp-os éves hozammal zárta a félévet. A rövid papírok teljesítményét mérő RMAX Index hozama 0,1% volt az első félévben.

Az alap portfólióját folyamatosan töltjük fel MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alappal és a devizaárfolyam kockázatot fedezéssel csökkentjük.

3./ Vagyonkimutatás

	2016.12.31 EUR	portfolióbeli arány	2017.06.30 EUR	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	24 240 698	90,3%	23 312 712	95,1%
b) banki egyenlegek	1 344 765	5,3%	1 227 129	5,0%
c) egyéb eszközök	-224 156	-0,9%	-14 970	-0,1%
d) összes eszköz	25 361 307	100,0%	24 524 871	100,0%
e) kötelezettségek*	8 694	0,0%	8 746	0,0%
f) nettó eszközérték	25 352 613	100,0%	24 516 125	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

Megnevezés	2016.12.31 EUR	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	24 240 698	100%	96%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	24 240 698	100%	96%

Megnevezés	2017.06.30 EUR	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	23 312 712	100%	95%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	23 312 712	100%	95%

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./ 2017. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2017. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		25 046 777 db
2017. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	2 569 841 db
2017. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	3 692 791 db
2017. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		23 923 827 db

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

2017. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:


Nettó eszközérték: 24 516 124,67 EUR

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,024758 EUR/darab

Budapest, 2017. augusztus 21.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság


Marót Krisztina


Tichyné Szirmai Beatrix

Vállalkozás vezetője (képviselője)