



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 Nyíltvégű Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-516

Féléves jelentés

2016. június 30.

Budapest, 2016. július 28.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap neve: MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap

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

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-179/2013, 2013. március 29.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-236/2013, 2013. április 25.

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 kötvény túlsúlyos befektetési alap, amely fő befektetési célpontja a magyar állampapír-piac. Az Alap ezen felül diverzifikációs célból szabadon átruházható egyedi és kollektív befektetési eszközökön keresztül kiterjedéssel rendelkezhet szabadon átruházható külföldi állampapírokban, hazai és külföldi jelzálogkötvényekben, hazai és külföldi vállalati és hitelintézeti kötvényekben.

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáján keresztül optimális módon törekszik kihasználni a befektetési célpontnak tekintett piacok, befektetési eszközök által kínált hozamlehetőségeket. Az Alapkezelő az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiája az eszközcsoportok közötti allokációra, a rövid, közép és hosszú távú piaci árfolyam-mozgásokon alapuló aktív pozíciókezelésre épül. Az Alap kockázati kiterjedése fedezeti ügyletekkel csökkenthető.

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 mégis év eleji szintjeiken fordultak a második félévre, mivel a jegybanki kamatcsökkentéseket jóval végrehajtásuk előtt beárazta már a piac. A rövid papírok teljesítményét mérő RMAX Index hozama fél százalékon belül maradt a félévben.

Az alap továbbra is tartja kötvény felülsúlyát, ezzel referencia indexétől kockázatosabb volt. A portfólió durationje 3,06 év volt félév végén. Deviza kiterjedését fedezte. Az alap teljesítménye meghaladta referencia indexét.

3./ Vagyonkimutatás

| | 2015.12.31 (eFt) | portfolióbeli arány | 2016.06.30 (eFt) | portfolióbeli arány |
|-----------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| a) átruházható értékpapírok | 19 794 176 | 99,6% | 24 484 602 | 97,3% |
| b) banki egyenlegek | 91 118 | 0,4% | 1 141 509 | 4,5% |
| c) egyéb eszközök | 19 775 | 0,1% | 22 249 | 0,1% |
| d) összes eszköz | 19 905 069 | 100,1% | 25 648 360 | 101,9% |
| e) kötelezettségek* | 27 859 | 0,1% | 485 494 | 1,9% |
| f) nettó eszközérték | 19 877 210 | 100,0% | 25 162 866 | 100,0% |

* 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 (eFt) | Összes eszközök arányában (%) | nettó eszközérték arányában (%) |
|--|---------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
| a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok | 19 377 689 | 98% | 97% |
| 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 | 416 487 | 2% | 2% |
| Összesen | 19 794 176 | 100% | 100% |

| Megnevezés | 2016.06.30 (eFt) | Összes eszközök arányában (%) | nettó eszközérték arányában (%) |
|--|---------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
| a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok | 24 281 543 | 99% | 96% |
| 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 | 203 059 | 1% | 1% |
| Összesen | 24 484 602 | 100% | 97% |

Az Alapkezelő a likviditást és a jövedelemtermelő képességet szem előtt tartva az alap tőkéjét tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírokban és hitelviszonyt megtestesítő 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 | | 17 832 178 627 db |
| 2016. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek | + | 7 151 368 974 db |
| 2016. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek | - | 2 908 136 009 db |
| 2016. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma | | 22 075 411 592 db |

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

2016. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 25 162 866 196 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,139859 Ft/darab

Budapest, 2016. július 28.

MKB/Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság



Sándor Benedek Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)