



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

2017. június 30.

Budapest, 2017. augusztus 18.

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 kitétséggel 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 kitétsége 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 kitétségét fedezte. Az alap teljesítménye meghaladta referencia indexét.

3./ Vagyongkimutatás

	2016.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2017.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	28 155 083	98,9%	26 080 704	94,2%
b) banki egyenlegek	346 841	0,4%	861 415	3,1%
c) egyéb eszközök	56 197	0,2%	858 098	3,1%
d) összes eszköz	28 558 121	100,3%	27 800 217	100,4%
e) kötelezettségek*	77 409	0,3%	111 364	0,4%
f) nettó eszközérték	28 480 712	100,0%	27 688 853	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 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	28 155 083	100%	99%
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%
Összesen	28 155 083	100%	99%

Megnevezés	2017.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	26 080 704	100%	94%
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%
Összesen	26 080 704	100%	94%

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

2017. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		24 693 966 598 db
2017. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	2 325 024 637 db
2017. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	3 396 094 655 db
2017. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		23 622 896 580 db

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

2017. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 27 688 852 616 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,172119 Ft /darab

Budapest, 2017. augusztus 18.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság
Marót Krisztina *Tichyné Szirmai Beatrix*
Marót Krisztina Tichyné Szirmai Beatrix

Vállalkozás vezetője (képviselője)