



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
Web cím: www.mkbalapkezelo.hu

MKB Aktív Alfa Euró Alapba Fektető Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-626

Féléves jelentés

2017. június 30.

Budapest, 2017. augusztus 21.

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 legjobban 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

A globális részvénypiaci irányokat a Fed kamatemeléssel kapcsolatos várakozások alakulása mozgatta az első félévben. Június végén a jegybankárok meglepően szigorú hangvétele meglepetést okozott, amelyből kiderült, hogy a FED az infláció csökkenése és az USA-ban megjelenő makroadatok romlása ellenére tartani kívánja kamatemelési politikáját. A júniusban kialakult korrekció a részvénypiacon kisebb rotációt indított el, az amerikai S&P500 index 8%-os, az európai Stoxx50 index 5%-os emelkedéssel zárta az első félévet.

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

3./ Vagyongkimutatás

	2016.12.31 EUR	portfolióbeli arány	2017.06.30 EUR	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	10 306 491	95,9%	10 180 900	95,0%
b) banki egyenlegek	547 621	5,1%	551 050	5,1%
c) egyéb eszközök	-97 777	-0,9%	-6 548	-0,1%
d) összes eszköz	10 756 335	100,1%	10 725 402	100,1%
e) kötelezettségek*	4 822	0,1%	4 728	0,1%
f) nettó eszközérték	10 751 513	100,0%	10 720 674	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	10 306 491	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	10 306 491	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	10 180 900	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	10 180 900	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 10 652 632 db

2017. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek + 1 014 990 db

2017. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek - 1 269 364 db

2017. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma 10 398 258 db

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

2017. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 10 720 674,03 EUR

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,031007 EUR/darab

Budapest, 2017. augusztus 21.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság



Marót Krisztina



Tichyné Szirmai Beatrix

Vállalkozás vezetője (képviselője)