



MKB Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834; 268-7627; 268-8284
telex: 268-7509; 268-8331
E-mail: mkbalapkezeslo@mkb.hu
Web cím: www.mkbalapkezeslo.hu

MKB Aktív Alfa Dollár Alapba Fektető Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-633

Féléves jelentés

2017. június 30.

Budapest, 2017. augusztus 21.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap neve: MKB Aktív Alfa Dollár Alapba Fektető Alap

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

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-798/2015., 2015. szeptember 1.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-891/2015, 2015. október 9.

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 amerikai dollárban 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 USD/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./ Vagyonkimutatás

	2016.12.31 USD	portfolióbeli arány	2017.06.30 USD	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	3 354 899	90,4%	4 035 641	98,6%
b) banki egyenlegek	165 115	4,4%	213 990	4,5%
c) egyéb eszközök	194 429	5,2%	-152 865	-3,7%
d) összes eszköz	3 714 443	100,1%	4 096 766	100,1%
e) kötelezettségek*	2 892	0,1%	2 942	0,1%
f) nettó eszközérték	3 711 551	100,0%	4 093 824	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 USD	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	3 354 899	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%
Összesen	3 354 899	100%	90%

Megnevezés	2017.06.30 USD	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	4 035 641	100%	99%
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	4 035 641	100%	99%

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 **3 643 268 db**

2017. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek + 676 779 db
2017. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek - 431 235 db

2017. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma **3 888 812 db**

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

2017. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 4 093 824,11 USD

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,052718 USD/darab

Budapest, 2017. augusztus 21.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság
Marót Krisztina Tichyné Szirmai Beatrix

Vállalkozás vezetője (képviselője)