



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

2016. június 30.

Budapest, 2016. július 28.

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 lehető legjobban megközelítő teljesítményt biztosítsa euróban a befektetők számára.

A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfoliójában 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

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

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

3./ Vagyonkimutatás

	2015.12.31 EUR	portfolióbeli arány	2016.06.30 EUR	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	6 297 908	90,3%	15 561 326	94,3%
b) banki egyenlegek	638 846	9,2%	853 325	5,1%
c) egyéb eszközök	36 065	0,5%	96 537	0,6%
d) összes eszköz	6 972 819	100,0%	16 511 188	100,0%
e) kötelezettségek*	2 930	0,0%	5 961	0,0%
f) nettó eszközérték	6 969 889	100,0%	16 505 227	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 EUR	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	6 297 908	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	6 297 908	100%	90%

Megnevezés	2016.06.30 EUR	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	15 561 326	100%	94%
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	15 561 326	100%	94%

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./ 2016. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2016. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		6 988 934 db
2016. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	10 445 194 db
2016. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	1 041 170 db
2016. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		16 392 958 db

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

2016. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 16 505 227 USD

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,006849 USD/darab

Budapest, 2016. július 28.

MKB/Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság



Sándor Benedek Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)