



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 Európai Részvény Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-101

Féléves jelentés

2017. június 30.

Budapest, 2017. augusztus 18.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Európai Részvény Befektetési Alap

Az Alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

Az Alap futamideje: határozatlan

Az Alapot a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2000. március 23-án kelt, 110.151-1/2000. számú határozatával vette nyilvántartásba.

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 az európai részvénypiacok teljesítményéből való közvetlen részesedésre nyújt lehetőséget. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembe vételével az Alap forrásainak meghatározó részét európai uniós országok tőzsdéire bevezetett részvények vásárlására fordítsa, de a portfólió részét képezhetik az Európai Unió vagy OECD államokban székhellyel rendelkező alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapírok, valamint az Európai Unió és OECD tagállamok által kibocsátott állampapírok is. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel, elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólió összetételét a referenciahozam elérése, illetve annak túlteljesítése érdekében.

A referencia index 90 %-ban az Dow Jones Euro Stoxx 50 Index (SX5E Index) forintban számított értéke, amely az európai tőzsdékre bevezetett 50 legnagyobb vállalat részvényeinek árfolyamát követi, valamint 10 %-ban az RMAX Index.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az alap befektetési politikája által meghatározott és követett index az Euro Stoxx 50 index (SX5E Index), az első félévet emelkedéssel zárta. Az EKB által fenntartott kötvényszerzési programok és a jó piaci hangulat hatására a részvénypiacok emelkedni tudtak az első félévben. Az olasz bankmentés, a Brexit és a bizonyos geopolitikai feszültségek tovább árnyalhatják az európai piacok teljesítményét.

Biztonságot szem előtt tartva, a fentiekre pozícionálva az Alap részvény kitétségét alacsonyabban tartottuk az első félév végén.

3./ Vagyongkimutatás

	2016.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2017.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	603 876	89,8%	621 119	64,5%
b) banki egyenlegek	70 061	10,4%	340 887	35,4%
c) egyéb eszközök	296	0,1%	14 395	0,1%
d) összes eszköz	674 233	100,3%	976 401	101,5%
e) kötelezettségek*	1 771	0,3%	13 968	1,5%
f) nettó eszközérték	672 462	100,0%	962 433	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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	603 876	100%	90%
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	603 876	100%	90%

Megnevezés	2017.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	621 119	100%	65%
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	621 119	100%	65%

Az Alapkezelő a likviditást és a jövedelemtermelő képességet szem előtt tartva az alap tőkéjét tőzsdén hivatalosan jegyzett 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		993 767 599 db
2017. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	530 712 969 db
2017. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	169 892 236 db
2017. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		1 354 588 332 db

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

2017. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 962 432 855 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 0,710498 Ft/darab

Budapest, 2017. augusztus 18.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság


Marót Krisztina


Tichyné Szirmai Beatrix

Vállalkozás vezetője (képviselője)