



**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](mailto:mkbalapkezeslo@mkb.hu)  
Web cím: [www.mkbalapkezeslo.hu](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

---

**MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-516

**Féléves jelentés**

**2015. június 30.**

Budapest, 2015. július 31.

## **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**

A jegybank 15 bázispontos lépésekkel 1.5%-ig csökkentette a hazai alapkamatot és a monetáris eszköztár átalakításával jelentős kötvénypiaci többlet-vásárlásra sarkallta a hazai bankokat, a diszkont kincstárjegyek hozama immár 1% környékére süllyedt. Ugyanakkor nyár elején idehaza inkább a hozamemelkedés volt a domináns elsősorban a hosszabb, 5 év feletti futamidőkre jellemzően és a 10 éves magyar államkötvény hozama 4% fölé emelkedett.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2014.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2015.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	16 499 756	85,2%	17 712 430	92,4%
b) banki egyenlegek	3 147 824	16,2%	199 234	1,0%
c) egyéb eszközök	-249 199	-1,3%	1 275 456	6,7%
d) összes eszköz	19 398 381	100,1%	19 187 120	100,1%
e) kötelezettségek*	21 502	0,1%	26 654	0,1%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>19 376 879</b>	<b>100,0%</b>	<b>19 160 466</b>	<b>100,0%</b>

\* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

### 4./ A befektetési alap összetétele, az egyes eszközök nettó eszközértéken belüli aránya, megkülönböztetve az alábbiakat

Megnevezés	2014.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	15 684 347	95%	81%
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	815 409	5%	4%
<b>Összesen</b>	<b>16 499 756</b>	<b>100%</b>	<b>85%</b>

Megnevezés	2015.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	16 416 538	93%	86%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	57 385	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 238 507	7%	6%
<b>Összesen</b>	<b>17 712 430</b>	<b>100%</b>	<b>92%</b>

Az Alap kötvény felülsúlyát tartotta a félév során, ezzel az alap nagyobb átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett, mint a követett indexé. Deviza kitétségét fedezte. Június végén az alap teljesítménye nem meghaladta a referencia indexét.

**5./ 2015. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

<b>2015. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>17 756 573 608 db</b>
2015. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	4 171 506 102 db
2015. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	4 545 831 242 db
<b>2015. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>17 382 248 468 db</b>

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

2015. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 19 160 466 280 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,102301 Ft/darab

Budapest, 2015. július 31.

**MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság**

  
Csorba Nikoletta

  
Daróczy Andor

---

Vállalkozás vezetője (képviselője)