



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 Egyensúly Dollár Alapba Fektető Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-603

Féléves jelentés

2017. június 30.

Budapest, 2017. augusztus 21.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap neve: MKB Egyensúly Dollár Alapba Fektető Alap

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

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-376/2015., 2015. március 27.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-489/2015., 2015. május 5.

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 befektetési célja, hogy az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg legjobban megközelítő teljesítményt biztosítsa amerikai dollárban a befektetők számára.

A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfóliójában az MKB Egyensúly Nyíltvégű 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.

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. A hazai hosszú kötvények teljesítményét mérő MAX Index hozama elérte a 2%-ot az első félévben, alig elmaradva az előző féléves eredményétől.

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

3./ Vagyonkimutatás

	2016.12.31 USD	portfolióbeli arány	2017.06.30 USD	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	5 889 403	89,6%	9 588 677	98,1%
b) banki egyenlegek	352 261	5,4%	526 186	5,4%
c) egyéb eszközök	335 653	5,1%	-332 751	-3,4%
d) összes eszköz	6 577 317	100,1%	9 782 112	100,0%
e) kötelezettségek*	3 803	0,1%	4 394	0,0%
f) nettó eszközérték	6 573 514	100,0%	9 777 718	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	5 889 403	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	5 889 403	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	9 588 677	100%	98%
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	9 588 677	100%	98%

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		6 356 044 db
2017. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	3 423 078 db
2017. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	647 692 db
2017. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		9 131 430 db

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


2017. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 9 777 718,22 USD

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,070776 USD/darab

Budapest, 2017. augusztus 21.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

 Marót Krisztina	 Tichyné Szirmai Beatrix
---	--

Vállalkozás vezetője (képviselője)