



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 Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap

PSZÁF lajstromszám: 1111-419

Féléves jelentés

2013. június 30.

Budapest, 2013. augusztus 13.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap

Az Alap típusa: nyilvános, nyíltvégű részvénytúlsúlyos értékpapír befektetési alap

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: KE-III-503/2010, 2010. november 22.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: KE-III-533/2010, 2010. december 10.

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 Alapkezelő a befektetőktől összegyűjtött tőkét elsődlegesen az Amerikai Egyesült Államok tőzsdén jegyzett vállalatainak részvényeibe fektet. Ezen kívül a portfólió részét képezhetik Kanada, Mexikó tőzsdéin jegyzett vállalatainak részvényei

(maximum a nettó eszközérték 10%-a), kollektív befektetési értékpapírok (ETF) és befektetési alapok, bankbetét, valamint az Európai Unió és OECD tagállamok területén kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő szuverén (állam által kibocsátott) értékpapírok.

Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembe vételével hosszú távon az Alap forrásainak átlagosan 90 %-át fordítsa észak-amerikai részvények vásárlására.

A referenciahozam 90 % -ban a S&P100 Index forintban számított, valamint 10 % -ban az RMAX Index teljesítménye.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Kirobbanó formában indultak meg az amerikai részvénypiacok januárban. A költségvetéssel kapcsolatos, utolsó pillanatban megszületett kompromisszum, valamint a javuló makrogazdasági adatok megfelelő táptalajt adtak ahhoz, hogy az USA-ban a kilencvenes évek óta nem látott emelkedést produkáljanak a vezető indexek és a kedvező hangulat történelmi csúcsokra repítse őket. A QE kivezetéséről szóló közbeszéd sem tudta megakadályozni az amerikai részvényindexek kétszámjegyű bővülését 2013 első félévében.

Az MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap, a referencia indexének megfelelő 90%-os részvény kitétséggel rendelkezett félév végén. Deviza kitétségét nem fedezte.

3./ Vagyonkimutatás

	2012.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2013.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	129 867	97,2%	178 806	93,3%
b) banki egyenlegek	9 627	7,2%	29 821	15,6%
c) egyéb eszközök	212	0,2%	299	0,2%
d) összes eszköz	139 706	104,6%	208 926	109,0%
e) kötelezettségek*	6 170	4,6%	17 248	9,0%
f) nettó eszközérték	133 536	100,0%	191 678	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	2012.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	129 867	100%	97%
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	129 867	100%	97%

Megnevezés	2013.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	178 806	100%	93%
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	178 806	100%	93%

5./ 2013. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2013. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		117 746 735 db
2013. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	72 406 045 db
2013. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	40 346 139 db
2013. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		149 806 641 db

6./ Nettó eszközérték , egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték
(1. sz. melléklet)

2013. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 1,279015 HUF/darab

Budapest, 2013. augusztus 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság



Daróczy Andor



Dr. Gagyi Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Észak-Amerikai RészvényBefektetési Alap nettó eszközértéke és árfolyama (1. sz. melléklet)



