



**MKB Alapkezelő zRt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.  
telefon: 268-7834; 268-7627; 268-8284  
telefax: 268-7509; 268-8331  
E-mail: [mkbalapkezezo@mkb.hu](mailto:mkbalapkezezo@mkb.hu)  
Web cím: [www.mkbalapkezezo.hu](http://www.mkbalapkezezo.hu)

---

**MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-419

**Féléves jelentés**

**2017. június 30.**

Budapest, 2017. augusztus 18.

## **1./ Az Alap ismertetése**

**Az Alap megnevezése:** MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap

**Az Alap típusa:** nyilvános, nyíltvégű 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 Alap az észak-amerikai részvenypiacok teljesítményéből való közvetlen részesedésre nyújt lehetőséget. Az Alapkezelő a befektetőktől összegyűjtött tőkét elsődlegesen az Amerikai Egyesült Államok tőzsdén jegyzett vállalatának részvényeibe fektet. Ezen kívül a portfólió részét képezhetik Kanada, Mexikó tőzsdéin jegyzett vállalatának részvényei, Európai Unió vagy OECD államokban székhellyel rendelkező alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapírok, valamint az Európai Unió és OECD tagállamok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő szuverén értékpapírok.

Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembe vételével az Alap forrásainak meghatározó részét észak-amerikai országok tőzsdéire bevezetett részvények vásárlására fordítsa.

A referencia index 90 %-ban a S&P100 Index (OEX Index) forintban számított értéke, amely az észak-amerikai tőzsdékre bevezetett 100 legnagyobb tőkével rendelkező 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 S&P 100 index (SPX Index), az első félévet emelkedéssel zárta. A FED által elindított kamatemelési ciklus igazolhatta a befektetőknek, hogy a gazdaság megfelelő hangulatban van. A kialakult jó piaci hangulat hatására a részvényindex emelkedni tudott az első félévben.

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

### 3./ Vagyonkimutatás

	2016.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2017.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	864 903	76,5%	956 026	62,5%
b) banki egyenlegek	266 572	23,6%	573 554	37,5%
c) egyéb eszközök	1 035	0,1%	1 973	0,1%
d) összes eszköz	1 132 510	100,2%	1 531 553	100,2%
e) kötelezettségek*	1 806	0,2%	2 994	0,2%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>1 130 704</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 528 559</b>	<b>100,0%</b>

\* 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	864 903	100%	76%
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%
<b>Összesen</b>	<b>864 903</b>	<b>100%</b>	<b>76%</b>

Megnevezés	2017.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	956 026	100%	63%
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%
<b>Összesen</b>	<b>956 026</b>	<b>100%</b>	<b>63%</b>

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**

<b>2017. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>527 336 878 db</b>
2017. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	400 986 248 db
2017. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	203 143 185 db
<b>2017. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>725 179 941 db</b>

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


2017. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:


Nettó eszközérték: 1 528 559 043 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 2,107834 Ft/darab

Budapest, 2017. augusztus 18.

MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság

  
Marót Krisztina

  
Tichyné Szirmai Beatrix

---

Vállalkozás vezetője (képviselője)