



## **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 Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1111-517

### **Féléves jelentés**

**2013. június 30.**

Budapest, 2013. augusztus 13.

## **1./ Az Alap ismertetése**

**Az Alap neve:** MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap

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

**Az Alap futamideje:** határozatlan

**Felügyeleti engedély száma, kelte:** H-KE-III-176/2013, 2013. március 29.

**Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:** H-KE-III-237/2013, 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 vegyes összetételű befektetési alap, amelynek egyik fő befektetési célpontja a magyar állampapír-piac. Az Alap ezen felül diverzifikációs célból szabadon átruházható egyedi és kollektív befektetési eszközökön keresztül kiterjedéssel rendelkezhet szabadon átruházható külföldi állampapírokban, hazai és külföldi jelzáloglevelekben, hazai és külföldi vállalati és hitelintézeti kötvényekben, hazai és külföldi részvényekben, valamint árupiac kapcsolt befektetéseken. Az Alap az egyedi értékpapír befektetési kockázatok mérséklése érdekében kollektív befektetési formákba történő befektetésekre törekszik.

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 kiterjedése fedezeti ügyletekkel csökkenthető.

### **A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők**

Nagy mozgások jellemezték 2013 első félévét a hazai államkötvény piacon, különösen a rövidebb, 1 éven belüli futamidejű kötvények esetében volt markáns a hozamesés. Májusban a nemzetközi kötvénypiacon beindult hozamemelkedés azonban itthon is eladókat hozott és a hosszabb futamidőkben jelentős korrekció bontakozott ki. Így a 10 éves államkötvény hozama, amely tavasszal 4,8%-os, soha nem látott szinten is megfordult, június végére ismét az év eleji 6% közelében járt.

A nemzetközi nyersanyagpiacokat általános gyengeség uralta, az amerikai részvény parketteken azonban szinte egyedülállóan a glóbuszon, emelkedő árfolyamokról számolhattak be.

Az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alapban az alapkezelő folytatta a portfólió feltöltését. Június végén a főbb eszközcsoportok voltak: 58% magyar állampapír, 23% magyar vállalati kötvény, 1,5-1,5% fejlett piaci- és fejlődő piaci kötvény alap valamint 6% részvény jellegű kitétség (etf és részvény) a következő térségekből: világ, Nyugat- és Közép-Kelet Európa illetve Távol-Kelet. Euró kitétségének 87%-át és dollár kitétségének 49%-át fedezte félév végén.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2013.06.30 (eFt)	portfólióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	305 967	92,1%
b) banki egyenlegek	39 959	12,0%
c) egyéb eszközök	869	0,3%
d) összes eszköz	346 795	104,3%
e) kötelezettségek*	14 433	4,3%
f) nettó eszközérték	<b>332 362</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	2013.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	180 450	59%	54%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	31 915	10%	10%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	93 602	31%	28%
<b>Összesen</b>	<b>305 967</b>	<b>100%</b>	<b>92%</b>

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

**2013. április 25-én forgalomban lévő befektetési jegyek** **200 000 000 db**

2013. április 25-június 30. között eladott befektetési jegyek + 141 042 643 db

2013. április 25-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek - 4 335 387 db



**2013. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma** **336 707 256 db**

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

2013. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 0,987114 HUF/darab

Budapest, 2013. augusztus 13.

MKB Befektetési Alapkezelő  
környezetbarát működő Részvénytársaság

   
Daróczy Andor Dr. Gagyi Pálffy Andrásné

---

Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap nettó eszközértéke és árfolyama (1. sz. melléklet)**

