



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
Web cím: www.mkbalapkezezo.hu

MKB Egyensúly Dollár Alapba Fektető Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-603

Féléves jelentés

2015. június 30.

Budapest, 2015. július 31.

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: Diamant Könyvvizsgáló, Gazdasági és Pénzügyi Tanácsadó Kft.

1223 Budapest, Gyula vezér u. 72. Telefon: 06-23-428-021

2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban 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 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% fölért zárta a félévet.

Áprilisban történelmet írtak több részvénypiacon is, így például a német és az amerikai tőzsde is új történelmi csúcsokra emelkedett. Amerikában a gyorsjelentési szezon során az igencsak pesszimistává vált várakozásokhoz képest kedvezőbb negyedéves vállalati profitszámok segítették az emelkedést. Félév végére a görög mentőcsomaggal kapcsolatos adok-kapok mozgatta a legtöbb részvénypiacot.

3./ Vagyonkimutatás

	2015.06.30 (USD)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	3 934 789	92,2%
b) banki egyenlegek	193 628	4,6%
c) egyéb eszközök	141 004	3,3%
d) összes eszköz	4 269 421	100,1%
e) kötelezettségek*	2 862	0,1%
f) nettó eszközérték	4 266 559	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

Megnevezés	2015.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok		0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	3 934 789	100%	92%
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	3 934 789	100%	92%

Az alap portfolióját folyamatosan töltjük fel MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési alappal és a deviza árfolyam kockázatot fedezéssel csökkentjük.

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

2015.május 5-én forgalomban lévő befektetési jegyek **2 330 724 db**

2015. május 5. -június 30. között eladott befektetési jegyek + 2 157 511 db

2015.május 5.-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek - 214 764 db

2015. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma **4 273 471 db**

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

2015. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 4 266 559 USD

Egy jegyre jutó eszközérték: 0,998383 USD/darab

Budapest, 2015. július 31.

MKB Befektetési Alapkezelő
ártkörűen működő Részvénytársaság

Csorba Nikoletta

Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)