



**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 Euró Alapba Fektető Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-597

**Féléves jelentés**

**2015. június 30.**

Budapest, 2015. július 31.

### 1./ Az Alap ismertetése

**Az Alap neve:** MKB Egyensúly Euró Alapba Fektető Alap

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

**Az Alap futamideje:** határozatlan

**Felügyeleti engedély száma, kelte:** H-KE-III-780/2014., 2014. december 10.

**Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:** H-KE-III-197/2015., 2015. január 29.

**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:** **INTERAUDITOR Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Kft.**

1125 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 22/A

Telefon: 392-0910

### 2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alap befektetési célja, hogy az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehető legjobban megközelítő teljesítményt biztosítsa euróban 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 EUR/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 csúcokra 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

	<b>2015.06.30 (EUR)</b>	<b>portfólióbeli arány</b>
a) átruházható értékpapírok	27 633 430	92,2%
b) banki egyenlegek	1 480 927	4,9%
c) egyéb eszközök	853 240	2,9%
d) összes eszköz	29 967 597	100,0%
e) kötelezettségek*	9 883	0,0%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>29 957 714</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	2015.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	27 633 430	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%
<b>Összesen</b>	<b>27 633 430</b>	<b>100%</b>	<b>92%</b>

Az alap portfólióját 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

<b>2015. január 29-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>5 612 746 db</b>
2015. január 29-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	24 853 439 db
2015. január 29-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	648 716 db
<b>2015. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>29 817 469 db</b>

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

2015. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 29 957 714 EUR

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,004703 EUR/darab

Budapest, 2015. július 31.

**MKB Befektetési Alapkezelő**  
**zártkörűen működő Részvénytársaság**

  
Csorba Nikoletta

  
Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)