



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
Web cím: www.mkbalapkezeslo.hu

MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap

PSZÁF lajstromszám: 1111-297

Féléves jelentés

2014. június 30.

Budapest, 2014. augusztus 25.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap

Az Alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: E-III/110.694/2008., 2008. július 31.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: E-III/110.694-1/2008., 2008. augusztus 8.

Az alapkezelő társaság neve, székhelye:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 268-7627, 268-7834; telefax: 268-7509

Létékezelő:

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 az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetőknek rövid távon rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap tőkéjének minimum 90 %-át az MKB Zrt.-nél lekötött és látra szóló banki betétekbe, maximum 10 %-át az Eurozóna országaiban euróban kibocsátott diszkont kincstárjegyekbe fekteti. Az Alap tőkevédett, a tőkevédelmet az Alap befektetési politikája biztosítja.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

A fejlett kötvénypiacokon az EKB kamatdöntése, illetve a bejelentett gazdaságélénkítő lépések jelentették a leginkább piacmozgató híreket. Új történelmi mélypontokra estek a korábban közutálatnak örvendő államkötvények hozamai, mint a spanyol vagy olasz, de a német és amerikai kötvénypiacot is a vevők uralták. Történt ez azzal együtt is, hogy az amerikai FED a várakozásoknak megfelelően tovább csökkentette kötvényvásárlási programját és az amerikai év/év alapú infláció jó idő után ismét a 2%-os jegybanki cél fölé került.

Az MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap portfoliójában a látraszóló betét mellé, éven belüli rövid lejáratú betétek kerültek. Az alap betétállományának aránya 71,77 % volt félév végén.

3./ Vagyonkimutatás

	2013.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2014.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	45 321 654	99,6%	55 409 257	99,2%
c) egyéb eszközök	233 289	0,5%	486 476	0,9%
d) összes eszköz	45 554 943	100,1%	55 895 733	100,1%
e) kötelezettségek*	42 189	0,1%	55 694	0,1%
f) nettó eszközérték	45 512 754	100,0%	55 840 039	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

	2013.12.31	2014.06.30
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	0%

Az alap portfolióját folyószámlapénz és lekötött betét alkotta.


5./ 2014. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2014. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		42 606 182 db
2014. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	85 695 616 db
2014. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	76 223 871 db
2014. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		52 077 927 db

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

2014. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 1,072240 EUR/darab

Budapest, 2014. augusztus 25.

 **MKB Befektetési Alapkezelő**
zártkörűen működő Részvénytársaság
Daróczy Andor Dr. Gagyi Pálffy Andrásné
Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap nettó eszközértéke és árfolyama
(1. sz. melléklet)**

