



MKB Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834; 268-7627; 268-8284
telefax: 268-7509; 268-8331
E-mail: mkbalapkezelo@mkb.hu
Web cím: www.mkbalapkezelo.hu

MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap

PSZÁF lajstromszám: 1111-219

Féléves jelentés

2012. június 30.

Budapest, 2012. augusztus 29.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap korábban MKB Garantált Likviditási Alap

Az Alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: E-III/110.515/2007., 2007. április 18.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: E-III/110.515-1/2007., 2007. április 24.

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 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 a Magyar Állam által Ft-ban, Magyarországon kibocsátott, diszkont kincstárjegyekbe fekteti. Az Alap tőkevédett, a tőkevédelmet az Alap befektetési politikája biztosítja.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

2012 első félévében nem változott a forint irányadó kamatának 7%-os szintje a piaci hangulat azonban nagy hullámokat vetett. Igazi világvége hangulat uralkodott az év elején, 324-ig szökő EURHUF árfolyam, 11% feletti hozamszintek és lakossági pénzmenekítés közepette. Ehhez képest a félév végére már 8%-on forgott a 10 éves államkötvény, míg az EURHUF egészen 285-ig csúszott le, amivel a világ legjobban teljesítő devizája lett júniusban. Az okok között első helyen a kormányzat EU/IMF-fel kapcsolatos kommunikációs fordulatát kell említenünk, a velünk szemben folytatott EU-s kötelezettség-szegési eljárás megszüntetését és az IMF hiteltárgyalások megkezdését.

A hazai pénzpiaci kamat a 12 hónapos lejáraton 20bp-tal lejjebb 7,38%-on zárta a júniust az év eleji nyitó értékéhez képest.

Az MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap portfoliójában látra szóló és rövid lejáraton lekötött fix kamatozású instrumentum volt. A félév végén a betétek aránya elérte a 67 %-ot.

3./ Vagyonkimutatás

| | 2011.12.31 (eFt) | portfolióbeli arány | 2012.06.30 (eFt) | portfolióbeli arány |
|-----------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| a) átruházható értékpapírok | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| b) banki egyenlegek | 40 567 013 | 98,7% | 40 017 307 | 97,5% |
| c) egyéb eszközök | 592 440 | 1,4% | 1 071 958 | 2,6% |
| d) összes eszköz | 41 159 453 | 100,2% | 41 089 265 | 100,2% |
| e) kötelezettségek | 64 812 | 0,2% | 64 114 | 0,2% |
| f) nettó eszközérték | 41 094 641 | 100,0% | 41 025 151 | 100,0% |

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

| | 2011.12.31 | 2012.06.30 |
|------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 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./ 2012. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

| | | |
|---------------------------------------------------------------------|---|--------------------------|
| 2012. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek | | 30 431 055 595 db |
| 2012. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek | + | 70 355 471 561 db |
| 2012. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek | - | 71 298 121 588 db |
| 2012. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma | | 29 488 405 568 db |

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

2012. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 1,391230 HUF/darab

Budapest, 2012. augusztus 29.


MKB Befektetési Alapkezelő
Kft. működő részvénytársaság
Csorba Nikoletta Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Forint Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap nettó eszközértéke és árfolyama. (1. sz. melléklet)

