



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 DOLLÁR Likviditási Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-353

Féléves jelentés

2016. június 30.

Budapest, 2016. július 28.

1./ Az Alap ismertetése

Az alap neve: MKB DOLLÁR Likviditási Alap

Az alap típusa: nyilvános nyíltvégű értékpapír befektetési alap

Futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: E-III/110.548/2007; 2007. július 26.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: E-III/110.548-1/2007, 2007. szeptember 18.

Az alap 2009. szeptember 21-én átalakult nyilvános, nyíltvégű befektetési alappá.

Az átalakuláshoz a Felügyeleti engedély száma, kelte:

EN-III/ÉA-94/2009, 2009. augusztus 19.

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. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap befektetési stratégiáját úgy valósítja meg, hogy az Alap tőkéjét lekötött és látra szóló banki betétekbe, valamint OECD tagországok által USA Dollárban, az OECD tagországok területén kibocsátott állampapírokba fekteti.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Izgalmasan alakult a nemzetközi kötvénypiac a félévben, a fejlett kötvénypiaci hozamok közötti eltérés tágulni kezdett miután az amerikai jegybank szerepét betöltő FED döntéshozói határozottan arról kezdtek el beszélni, hogy még a nyáron újabb kamatemelés jöhet az USA-ban. Ennek a dollárra is nagy hatása volt, a kötvénypiaci hozamok a rövidebb futamidőknél mozdultak fölfelé Amerikában.

Az MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap teljesítményének alakulásában a folyamatosan csökkenő hozam- és kamatkörnyezet meghatározó szerepet játszik. Az alapkezelő célja, továbbra is az alap likviditásának biztosítása mellett az elérhető legkedvezőbb teljesítmény.

3./ Vagyonkimutatás

| | 2015.12.31 USD | portfolióbeli arány | 2016.06.30 USD | portfolióbeli arány |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|------------------------|
| a) átruházható értékpapírok | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| b) banki egyenlegek | 12 279 576 | 99,9% | 11 451 288 | 100,0% |
| c) egyéb eszközök | 22 439 | 0,2% | 16 605 | 0,1% |
| d) összes eszköz | 12 302 015 | 100,1% | 11 467 893 | 100,2% |
| e) kötelezettségek* | 15 734 | 0,1% | 19 559 | 0,2% |
| f) nettó eszközérték | 12 286 281 | 100,0% | 11 448 334 | 100,0% |

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

| | 2015.12.31 | 2016.06.30 |
|--|------------|------------|
| 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 Alapkezelő a likviditást és a jövedelemtermelő képességet szem előtt tartva az alap teljes tőkéjét kamatozó látra szóló betétben tartotta az Alap tájékoztatóban feltüntetett befektetési előírásoknak megfelelően.

5./ 2016. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

| | | |
|---|---|----------------------|
| 2016. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek | | 11 360 336 db |
| | | db |
| 2016. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek | + | 50 458 510 db |
| 2016. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek | - | 51 259 303 db |
| 2016. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma | | 10 559 543 db |

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

2016. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 11 448 334 USD

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,084169 USD/darab

Budapest, 2016. július 28.

MKB/Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

Sándor Benedek Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)