



## **MKB Alapkezelő zRt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.  
telefon: 268-7834; 268-7627; 268-8284  
telefax: 268-7509; 268-8331  
E-mail: [mkbalapkezeslo@mbk.hu](mailto:mkbalapkezeslo@mbk.hu)  
Web cím: [www.mkbalapkezeslo.hu](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

---

## **MKB DOLLÁR Likviditási Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-353

**Féléves jelentés**

**2017. június 30.**

Budapest, 2017. augusztus 18.

## 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

Az utóbbi hónapokban megjelenő makrogazdasági adatok dinamikus bővülő gazdaságról tanúskodtak, miközben az infláció épp csökkenést mutat. A két hatás a Fednek és az EKB-nak is fejtörést okoz, bár nagyon eltérő problémával szembesülnek. A Fed a mérlegfőösszegének zsugorítását próbálja időzíteni (nagyon valószínű, hogy szeptemberi kezdéssel), míg az EKB a likviditásbővítő programjának csökkentésén mereng, várhatóan egy ennél későbbi céldátummal. A szigorúbb irányba mozduló jegybanki hangvétel hosszú távon a dollárt erősítheti. Az amerikai 10 éves államkötvény hozama 14 bázisponttal 2,30%-ra csökkent az első félévben.

Az MKB Dollár 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

	2016.12.31 USD	portfolióbeli arány	2017.06.30 USD	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	8 278 512	100,1%	19 461 542	100,0%
c) egyéb eszközök	10 919	0,1%	14 883	0,1%
d) összes eszköz	8 289 431	100,2%	19 476 425	100,1%
e) kötelezettségek*	15 734	0,2%	15 631	0,1%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>8 273 697</b>	<b>100,0%</b>	<b>19 460 794</b>	<b>100,0%</b>

\* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

	2016.12.31	2017.06.30
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./ 2017. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

<b>2017. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>7 625 341 db</b>
		db
2017. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	17 524 366 db
2017. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	7 225 730 db
<b>2017. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>17 923 977 db</b>

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

2017. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 19 460 794,17 USD

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,085741 USD/darab

Budapest, 2017. augusztus 18.

MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság

Marót Krisztina

Tichyné Szirmai Beatrix

Vállalkozás vezetője (képviselője)