



## **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 EURO Likviditási Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-297

**Féléves jelentés**

**2016. június 30.**

Budapest, 2016. július 28.

## **1./ Az Alap ismertetése**

**Az Alap megnevezése:** MKB EURO 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

**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 az Európai Unió tagországok által euróban, az Európai Unió területén kibocsátott állampapírokba fekteti.

### **A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők**

Félév közepén az európai jegybank monetáris lazítást jelentette be, amely olyan átfogó programban hivatott segíteni az öreg kontinens gazdasági növekedését, amely a mínuszos alapkamat tovább csökkentése mellett a kötvénycsökkentési program kiszélesítését is tartalmazta. Ez meghozta a vásárlási kedvet az európai fejlett kötvénycsökkentésekre, a német 10 éves kötvényhozam félév végére negatív tartományba került.

Az MKB Euró Tőkevédett Likviditási Alap portfóliója kialakításánál továbbra is az a fő szempont, hogy a portfólión belül úgy tartsuk egyensúlyban a lekötött- és a látra szóló betét arányát, hogy az alap jövedelmezősége és a likviditása is megfelelő maradjon.

### 3./ Vagyonkimutatás

|                             | 2015.12.31<br>EUR | portfolióbeli<br>arány | 2016.06.30<br>EUR | portfolióbeli<br>arány |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|------------------------|
| a) átruházható értékpapírok | 0                 | 0,0%                   | 0                 | 0,0%                   |
| b) banki egyenlegek         | 46 750 285        | 100,0%                 | 57 703 400        | 100,0%                 |
| c) egyéb eszközök           | 35 518            | 0,1%                   | 29 057            | 0,1%                   |
| d) összes eszköz            | 46 785 803        | 100,1%                 | 57 732 457        | 100,1%                 |
| e) kötelezettségek*         | 28 533            | 0,1%                   | 33 618            | 0,1%                   |
| <b>f) nettó eszközérték</b> | <b>46 757 270</b> | <b>100,0%</b>          | <b>57 698 839</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

|  | 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

|   |   |                      |
|---|---|----------------------|
| <b>2016. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>        |   | <b>43 292 207 db</b> |
| 2016. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek         | + | 86 060 327 db        |
| 2016. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek   | - | 75 990 217 db        |
| <b>2016. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b> |   | <b>53 362 317 db</b> |

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

2016. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 57 698 839 EUR

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,081266 EUR/darab

Budapest, 2016. július 28.

MKB/Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság

Sándor Benedek Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)