



## **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 Forint Tőkevédett Likviditási Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-219

**Féléves jelentés**

**2016. június 30.**

Budapest, 2016. július 28.

## 1./ Az Alap ismertetése

**Az Alap megnevezése:** MKB Forint Tőkevédett 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.

### A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Újabb történelmi féléven van túl a hazai kötvénypiac. A kiújuló jegybanki kamatsökkentés miatt az alapkamat történelmi, 0,9%-os mélypontra süllyedt. Az éven belüli hozamok a piaci turbulenciákat kiheverve mégiscsak év eleji szintjeiken fordultak a második félévre, mivel a jegybanki kamatsökkentéseket jóval végrehajtásuk előtt beárzta már a piac. A rövid papírok teljesítményét mérő RMAX Index hozama fél százalékon belül maradt a félévben.

Az MKB Forint 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 (eFt)	portfolióbeli arány	2016.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	33 365 131	100,0%	26 531 025	100,0%
c) egyéb eszközök	50 225	0,1%	32 837	0,1%
d) összes eszköz	33 415 356	100,1%	26 563 862	100,1%
e) kötelezettségek*	36 491	0,1%	19 789	0,1%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>33 378 865</b>	<b>100,0%</b>	<b>26 544 073</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- és éven belüli lejáratú 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>22 326 897 447 db</b>
2016. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	27 140 753 575 db
2016. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	31 731 272 049 db
<b>2016. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>17 736 378 973 db</b>

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

2016. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 26 544 072 688 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,496589 Ft/darab

Budapest, 2016. július 28.

MKB/Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság

Sándor Benedek Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)