



**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 Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-14

**Féléves jelentés**

**2015. június 30.**

Budapest, 2015. július 31.

## **1./ Az Alap ismertetése**

**Az Alap megnevezése: MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap**

**Az Alap típusa:** nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

**Az Alap futamideje:** határozatlan

**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 - tervei szerint - a Befektetőktől összegyűjtött tőkét az Európai Unió és az OECD államaiban elsődlegesen a Magyar Állam és hazai vállalatok által kibocsátott értékpapírokba fekteti be. Az egyes értékpapírfajták portfólióban lévő arányáról - a mindenkor törvényi előírásokat figyelembe véve - az Alapkezelő dönt. Az Alapkezelő célja az, hogy a befektetési jegyek eladása révén az Alapban összegyűjtött megtakarításokat megfelelő szakértelem biztosításával és a kockázat megosztásával, úgy fektesse be, hogy az azonnali fizetőképesség fenntartása mellett minél nagyobb hozamot érjen el.

Viszonyítási indexe (benchmark) a RMAX Index (Rövid Magyar Állampapír Index), melynek elméleti portfóliója az egy évnél rövidebb hátralévő lejáratú állampapírokból került összeállításra

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

A jegybank 15 bázispontos lépésekkel 1.5%-ig csökkentette a hazai alapkamatot és a monetáris eszköztár átalakításával jelentős kötvénypiaci többlet-vásárlásra sarkallta a hazai bankokat, a diszkont kincstárjegyek hozama immár 1% környékére süllyedt. Ugyanakkor nyár elején idehaza inkább a hozamemelkedés volt a domináns elsősorban a hosszabb, 5 év feletti futamidőkre jellemzően és a 10 éves magyar államkötvény hozama 4% fölért zárta a félévet.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2014.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2015.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	3 248 846	84,6%	2 271 443	95,2%
b) banki egyenlegek	597 440	15,6%	124 967	5,2%
c) egyéb eszközök	678	0,0%	-5 403	-0,2%
d) összes eszköz	3 846 964	100,2%	2 391 007	100,2%
e) kötelezettségek*	6 682	0,2%	5 236	0,2%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>3 840 282</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 385 771</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

Megnevezés	2014.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	3 033 226	93%	79%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	215 620	7%	7%
<b>Összesen</b>	<b>3 248 846</b>	<b>100%</b>	<b>86%</b>

Megnevezés	2015.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	2 271 443	100%	95%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
<b>Összesen</b>	<b>2 271 443</b>	<b>100%</b>	<b>95%</b>

Az MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap befektetési alap magyar állampapírok tartásával megfelelt az EHO mentességnek. A félév végén az alap három éves magyar államkötvény vásárlással növelte átlagos hátralévő futamidejét, ezzel referencia indexéhez hasonló kockázatot vett fel. Deviza kitétszégét fedezte.

**5./ 2015. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

<b>2015. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>1 925 841 096 db</b>
2015. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	436 831 794 db
2015. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	1 168 873 286 db
<b>2015. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>1 193 799 604 db</b>

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

2015. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 2 385 770 636 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,998468 Ft/darab

Budapest, 2015. július 31.

**MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság**

  
Csorba Nikoletta

  
Daróczi Andor

---

Vállalkozás vezetője (képviselője)