



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 Tőkevédett Likviditási Alap

PSZÁF lajstromszám: 1111-353

Féléves jelentés

2014. június 30.

Budapest, 2014. augusztus 25.

1./ Az Alap ismertetése

Az alap neve: MKB DOLLÁR Tőkevédett 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. 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 az OECD tagországok által dollárban kibocsátott, diszkont kincstárjegyekbe fekteti. Az Alap tőkevédett, a tőkevédelmet az Alap befektetési politikája biztosítja.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

A fejlett kötvénypiacokon az EKB kamatdöntése, illetve a bejelentett gazdaságélénkítő lépések jelentették a leginkább piacmozgató híreket. Új történelmi mélypontokra estek a korábban közutálatnak örvendő államkötvények hozamai, mint a spanyol vagy olasz, de a német és amerikai kötvénypiacot is a vevők uralták. Történt ez azzal együtt is, hogy az amerikai FED a várakozásoknak megfelelően tovább csökkentette kötvényvásárlási programját és az amerikai év/év alapú infláció jó idő után ismét a 2%-os jegybanki cél fölé került.

Az MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alapnál az Alapkezelő továbbra is a likviditást tartja szem előtt, de nem lemondva a jövedelemtermelő képességről, magasan kamatozó látra szóló betétben tartotta az alap tőkéjét.

3./ Vagyonkimutatás

	2013.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2014.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	28 051 917	99,9%	22 510 591	99,9%
c) egyéb eszközök	41 722	0,2%	37 607	0,2%
d) összes eszköz	28 093 639	100,1%	22 548 198	100,1%
e) kötelezettségek*	18 156	0,1%	17 440	0,1%
f) nettó eszközérték	28 075 483	100,0%	22 530 758	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

	2013.12.31	2014.06.30
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 alap portfólióját folyószámlapénz alkotta.

5./ 2014. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2014. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		26 483 598 db
2014. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	42 346 772 db
2014. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	47 696 637 db
2014. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		21 133 733 db

6./ Nettó eszközérték , egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték (1. sz. melléklet)

2014. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 1,066104 USD/darab

Budapest, 2014. augusztus 25.


MKB Befektetési Alapkezelő
 Körülkérően működő Részvénytársaság
 Daróczy Andor Dr. Gagyí Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap nettó eszközértéke és
árfolyama (1. sz. melléklet)**

