



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

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-353

Féléves jelentés

2015. június 30.

Budapest, 2015. július 31.

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

Amerikában nagy volatilitás mellett a félév végére emelkedő pályára álltak a kötvény hozamok, elsősorban a makrogazdasági adatok és a FED kamatemelésének a beárázása volt jelentősebb hatással a hozamalakulásra. A hosszú évekig tartó alacsony kamatok korszakát követően az amerikai jegybank szeptemberben megkezdheti a kamatemelési ciklusát.

Az MKB Dollár 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

	2014.12.31 USD	portfolióbeli arány	2015.06.30 USD	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	13 986 488	99,9%	13 990 267	99,9%
c) egyéb eszközök	21 805	0,2%	26 009	0,2%
d) összes eszköz	14 008 293	100,1%	14 016 276	100,1%
e) kötelezettségek*	11 107	0,1%	18 271	0,1%
f) nettó eszközérték	13 997 186	100,0%	13 998 005	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

	2014.12.31	2015.06.30
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 portfolióját folyószámlapénz alkotta.

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

2015. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		13 055 069 db
		db
2015. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	26 478 238 db
2015. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	26 535 315 db
2015. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		12 997 992 db

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

2015. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 13 998 005 USD

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,076936 USD/darab

Budapest, 2015. július 31.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság



Csorba Nikoletta



Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)