



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 EURO Tőkevédett Likviditási Alap

PSZÁF lajstromszám: 1111-297

Féléves jelentés

2012. június 30.

Budapest, 2012. augusztus 29.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB EURO Tőkevédett 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. 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 Eurozóna országaiban euróban kibocsátott diszkont kincstárjegyekbe fekteti. Az Alap tőkevédett, a tőkevédelmet az Alap befektetési politikája biztosítja.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Idén májusa egyelőre a rekordok hónapjaként fog bekerülni a piaci almanachokba: új történelmi mélypontra süllyedtek a német kötvényhozamok és az amerikai kötvényhozamok is több évtizedes mélypontra forogtak. Ezzel szemben a kockázatosnak tartott spanyol, olasz államkötvények felára a német kötvényekhez képest húsz éves szintekre ugrott. Külön érdemes kiemelni, hogy a német két éves kötvény negatív (!) hozammal is forgott, vagyis a befektetők hajlandóak a német államnak fizetni azért, hogy tőkéjüket két év múlva visszakapják. Ennyiből is látható, hogy milyen komoly méreteket öltött a piaci bizonytalanság a megismételt görög választások előtt. A nemzetközi kötvénypiaci mozgásokat elsősorban a június végén megtartott EU-csúccsal kapcsolatos várakozások mozgatták.

Az európai adósság válság gyengítette a közös európai valutát, a dollárral szemben a márciusi 1,33 körüli csúcsáról 1,24-ig, a forinttal szemben 320-ról 285-ig esett.

Az **MKB Euró Tőkevédett Likviditási Alap** portfoliójában a látraszóló betét mellé, éven belüli rövid lejáratú betétek kerültek. Az alap betétállományának aránya 43% volt félév végén.

3./ Vagyonkimutatás

	2011.12.31 EUR	portfolióbeli arány	2012.06.30 EUR	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	24 261 627	99,7%	33 081 030	99,7%
c) egyéb eszközök	91 253	0,4%	129 688	0,4%
d) összes eszköz	24 352 880	100,1%	33 210 718	100,1%
e) kötelezettségek	25 155	0,1%	31 572	0,1%
f) nettó eszközérték	24 327 725	100,0%	33 179 146	100,0%

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

	2011.12.31	2012.06.30
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 és lekötött betét alkotta.

5./ 2012. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2012. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		23 195 618 db
2012. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	75 793 237 db
2012. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	67 534 566 db
2012. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		31 454 289 db

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

2012. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 1,054837 EUR/darab

Budapest, 2012. augusztus 29.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

 

Csorba Nikoletta Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviseelője)

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

