



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

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-297

Féléves jelentés

2015. június 30.

Budapest, 2015. július 31.

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 országaiiban euróban kibocsátott diszkont kincstárjegyekbe fekteti. Az Alap tőkevédett, a tőkevédelmet az Alap befektetési politikája biztosítja.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Beindult Európában is a „pénznyomda” – az EKB kiterjesztette kötvényvásárlási programját és immár havi 50 milliárd eurónyi államkötvényt is vásárol, az ígéretek szerint legalább 2016 szeptemberéig. Ez némileg tovább szorította le az európai államkötvény-hozamokat, ha a 0.2%-os német 10 éves államkötvény-hozam leszorításáról egyáltalán lehet még beszélni. A hozamcsökkenésnek a görög aggodalmak vetettek véget.

3./ Vagyonkimutatás

	2014.12.31 EUR	portfolióbeli arány	2015.06.30 EUR	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	53 698 990	99,5%	57 447 060	100,0%
c) egyéb eszközök	313 845	0,6%	49 998	0,1%
d) összes eszköz	54 012 835	100,1%	57 497 058	100,1%
e) kötelezettségek*	62 759	0,1%	40 474	0,1%
f) nettó eszközérték	53 950 076	100,0%	57 456 584	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 portfólióját folyószámlapénz és lekötött betét alkotta.

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

2015. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		50 168 668 db
2015. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	89 467 288 db
2015. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	86 307 700 db
2015. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		53 328 256 db

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

2015. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 54 456 584 EUR

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,077414 EUR/darab

Budapest, 2015. július 31.

**MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság**


Csorba Nikoletta


Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)