



## **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 Forint Tőkevédett Likviditási Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1111-219

### **Féléves jelentés**

**2014. június 30.**

Budapest, 2014. augusztus 25.

## 1./ Az Alap ismertetése

**Az Alap megnevezése:** MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap

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

**Az Alap futamideje:** határozatlan

**Felügyeleti engedély száma, kelte:** E-III/110.515/2007., 2007. április 18.

**Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:** E-III/110.515-1/2007., 2007. április 24.

**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 a Magyar Állam által Ft-ban, Magyarországon kibocsátott, diszkont kincstárjegyekbe fekteti. Az Alap tőkevédett, a tőkevédelmet az Alap befektetési politikája biztosítja.

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

Az első félév új történelmi rekordokat hozott a hazai kötvénypiacon. Az MNB hat lépésben 2,3%-ra csökkentette az alapkamatot és már megjelentek az első londoni vélemények, miszerint akár 2% alatt is folytatódhatnak az apró vágások. Emellett egészen 4,3%-ig süllyedt a magyar 10 éves államkötvény hozama, természetesen ez is történelmi rekord mélység. Továbbra is kedvelik a befektetők a feltörekvő piaci kötvényeket és ezen belül a magyar piacot is, valamint a jegybanki kéthetes kötvény közeledő megszűnése is a kötvénypiac felé tereli a hazai intézményi befektetőket.

Az MKB Forint 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<br>(eFt) | portfolióbeli<br>arány | 2014.06.30<br>(eFt) | portfolióbeli<br>arány |
|-----------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| a) átruházható értékpapírok | 0                   | 0,0%                   | 0                   | 0,0%                   |
| b) banki egyenlegek         | 60 940 349          | 99,9%                  | 57 134 914          | 99,9%                  |
| c) egyéb eszközök           | 169 849             | 0,3%                   | 113 906             | 0,2%                   |
| d) összes eszköz            | 61 110 198          | 100,2%                 | 57 248 820          | 100,1%                 |
| e) kötelezettségek*         | 92 924              | 0,2%                   | 81 745              | 0,1%                   |
| <b>f) nettó eszközérték</b> | <b>61 017 274</b>   | <b>100,0%</b>          | <b>57 167 075</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

|  | 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 portfolióját folyószámlapénz és lekötött betét alkotta.

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

|   |   |                          |
|---|---|--------------------------|
| <b>2014. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>        |   | <b>41 274 534 517 db</b> |
| 2014. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek         | + | 70 809 369 345 db        |
| 2014. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek   | - | 73 596 758 479 db        |
| <b>2014. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b> |   | <b>38 487 145 383 db</b> |

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

2014. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 1,485355 HUF/darab

Budapest, 2014. augusztus 25.

 **2013 Befektetési Alapkezelő**  
**Magyar Államháztartás Közgazdászok és Pénzügyesek Társasága**  
  
Daróczi Andor Dr. Gagyi Pálffy Andrásné

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

