



## **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 Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1111-14

### **Féléves jelentés**

**2013. június 30.**

Budapest, 2013. augusztus 13.

## **1./ Az Alap ismertetése**

**Az Alap megnevezése: MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap**

**Az Alap típusa:** hazai rövid kötvényalap

**Az Alap futamideje:** határozatlan

**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 - tervei szerint - a Befektetőktől összegyűjtött tőkét az Európai Unió és az OECD államaiban elsődlegesen a Magyar Állam és hazai vállalatok által kibocsátott értékpapírokba fekteti be. Az egyes értékpapírfajták portfólióban lévő arányáról - a mindenkorai törvényi előírásokat figyelembe véve - az Alapkezelő dönt. Az Alapkezelő célja az, hogy a befektetési jegyek eladása révén az Alapban összegyűjtött megtakarításokat megfelelő szakértelem biztosításával és a kockázat megosztásával, úgy fektesse be, hogy az azonnali fizetőképesség fenntartása mellett minél nagyobb hozamot érjen el. Viszonyítási indexe (benchmark) a RMAX Index (Rövid Magyar Állampapír Index), melynek elméleti portfóliója az egy évnél rövidebb hátralévő lejáratú állampapírokból került összeállításra

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

Az első félévet a forint alapkamat történelmi mélységben, 4,25%-on zárta, ami az állampapír-piaci görbe rövidebb oldalát 100-115 bp-tal lejjebb húzta. Általában hozamcsökkenés volt jellemző 2013 első félévében a hazai kötvénypiacon. Ez köszönhető volt részben a menetrendszerűen érkező kamatcsökkentéseknek, a vártnál alacsonyabb inflációs és GDP számoknak, valamint annak, hogy a jegybank által meghirdetett növekedés-ösztönző program kifejezetten „orthodox” összetételűre sikeredett.

Az MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési alap tavasz végén kialakult magasabb hozamokon vásárolt két és három éves magyar állampapírokat, amik jól teljesítettek. Ezekkel a vételekkel referencia indexétől valamivel hosszabb átlagos futamidővel bírt félév végén az alap. Deviza kitettséget fedezte.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2012.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2013.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	1 781 930	54,6%	2 532 338	94,7%
b) banki egyenlegek	1 424 212	43,7%	167 465	6,3%
c) egyéb eszközök	62 579	1,9%	196 239	7,3%
d) összes eszköz	3 268 721	100,2%	2 896 042	108,3%
e) kötelezettségek*	6 943	0,2%	221 052	8,3%
f) nettó eszközérték	<b>3 261 778</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 674 990</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

Megnevezés	2012.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1 781 930	100%	55%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
<b>Összesen</b>	<b>1 781 930</b>	<b>100%</b>	<b>55%</b>

Megnevezés	2013.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	2 396 149	95%	90%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok		0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	136 189	5%	5%
<b>Összesen</b>	<b>2 532 338</b>	<b>100%</b>	<b>95%</b>

### 5./ 2013. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

<b>2013. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>1 726 359 737 db</b>
2013. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	324 752 401 db
2013. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	666 218 281 db
<b>2013. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>1 384 893 857 db</b>

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

2013. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték: 1,931530 HUF/darab

Budapest, 2013. augusztus 13.

**MKB Befektetési Alapkezelő**  
zártkörűen működő Részvénytársaság



Daróczy Andor



Dr. Gagyí Pálffy Andrásné

---

Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap nettó eszközértéke és  
árfolyama. (1. sz. melléklet)**



