



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 Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-14

Féléves jelentés

2017. június 30.

Budapest, 2017. augusztus 18.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap

Az Alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

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 portfolióban 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 portfoliója az egy évnél rövidebb hátralévő lejáratú állampapírokból került összeállításra

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

A növekedés vezérelt amerikai gazdaságpolitika, a laza japán, európai monetáris politika és a francia elnökválasztás megnyugtató eredménye komoly lökést adott a vállalati és fogyasztói optimizmusnak 2017 első felében. A kitörő optimizmus nemcsak a kérdőívekben szereplő kérdésekre adott válaszokban jelenik meg, hanem komoly hatást gyakorol a vállalati és fogyasztói magatartásra, amit az utóbbi 6 hónap makrogazdasági adatai is alátámasztanak. A lakossági fogyasztás és hitelkiáramlás dinamikája töretlen, a vállalati aktivitás emelkedik, a foglalkoztatási adatok pedig kedvező képet festenek az amerikai gazdaság és a világgazdaság állapotáról. A hazai kötvénypiac, a fejlett kötvénypiacal párhuzamosan remekül teljesített 2017 első felében a kedvező nemzetközi hangulatban. A hazai gazdasági aktivitást élénkülés jellemzi, illetve a gazdasági szereplők továbbra is jelentős megtakarítás hajlandóságot mutatnak majd, ami komoly támaszt jelent a hazai 5-10 éves kötvények piacán.

3./ Vagyonkimutatás

	2016.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2017.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	1 162 018	99,5%	1 025 240	99,6%
b) banki egyenlegek	8 058	0,7%	16 511	1,6%
c) egyéb eszközök	478	0,0%	865	0,1%
d) összes eszköz	1 170 554	100,3%	1 042 616	100,2%
e) kötelezettségek*	3 197	0,3%	1 832	0,2%
f) nettó eszközérték	1 167 357	100,0%	1 040 784	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

Megnevezés	2016.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1 162 018	100%	100%
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%
Összesen	1 162 018	100%	100%

Megnevezés	2017.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1 025 240	100%	99%
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%
Összesen	1 025 240	100%	99%

Az Alapkezelő a likviditást és a jövedelemtermelő képességet szem előtt tartva az alap tőkéjét tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírokban és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban tartotta az Alap tájékoztatójában feltüntetett befektetési előírásoknak megfelelően.

5./ 2017. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2017. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		572 840 513 db
2017. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	71 349 884 db
2017. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	135 754 235 db
2017. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		508 436 162 db

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

2017. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 1 040 783 718 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 2,047029 Ft/darab

Budapest, 2017. augusztus 18.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

 Marót Krisztina	 Tichyné Szirmai Beatrix
--	---

Vállalkozás vezetője (képviselője)