



MKB - PANNÓNIA
ALAPKEZELŐ

MKB-Pannónia Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 799-7860

telefax: 327-0959

E-mail: info@mkbpannonia.hu

Web cím: www.mkbpannonia.hu

MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-516

Féléves jelentés

2018. június 30.

Budapest, 2018. augusztus 21.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap neve: MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap

Az Alap típusa, fajtája: Nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-179/2013, 2013. március 29.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-236/2013, 2013. április 25.

Az alapkezelő társaság neve, székhelye:

MKB-Pannónia Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Telefon: 799-7860; telefax: 327-0959

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 Alap kötvény túlsúlyos befektetési alap, amely fő befektetési célpontja a magyar állampapír-piac. Az Alap ezen felül diverzifikációs célból szabadon átruházható egyedi és kollektív befektetési eszközökön keresztül kiterjedéssel rendelkezhet szabadon átruházható külföldi állampapírokban, hazai és külföldi jelzálogkötvényekben, hazai és külföldi vállalati és hitelintézeti kötvényekben.

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáján keresztül optimális módon törekszik kihasználni a befektetési célpontnak tekintett piacok, befektetési eszközök által kínált hozamlehetőségeket. Az Alapkezelő az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiája az eszközcsoportok közötti allokációra, a rövid, közép és hosszú távú piaci árfolyam-mozgásokon alapuló aktív pozíciókezelésre épül. Az Alap kockázati kiterjedése fedezeti ügyletekkel csökkenthető.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

A globális kötvényhozamok jellemzően emelkedtek az év első felében, az amerikai 10 éves hozama például 3,1% fölé is felkúszott a dinamikus gazdasági növekedés és az erősödő inflációs nyomás miatt. Hasonlóan alakult a helyzet a régiós kötvénypiacokon is, de kiemelkedett a magyar piac gyengesége. Az év elején még 2% körül ingadozó 10 éves kötvényhozam júliusban ugyanis 3,7% fölé is járt, miután némi korrekció indult volna. A rövid hozamok is 20-30 bp-tal emelkedtek, így a negatív hozammal kereskedett DKJ-k kora elmúlt.

A geopolitikai feszültségek és a kereskedelmi háborúkkal kapcsolatos hírek jelentős volatilitást hoztak a részvénypiacokra, megnyugvást viszont a jó vállalati eredmények hoztak. A világon a legerősebb régió továbbra is az USA maradt – a tech szektor vezetésével –, míg Európában, Japánban és a fejlődő piacokon enyhe mínusz lett az első félév mérlege. Értékeltségi mutatók alapján a legdrágább továbbra is az USA, Európa teljesítményét a kereskedelmi háborúkkal és a Brexittel kapcsolatos bizonytalanság rombolja.

3./ Vagyonkimutatás

	2017.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2018.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	27 882 510	96,6%	29 127 458	94,5%
b) banki egyenlegek	940 554	0,4%	1 974 838	6,4%
c) egyéb eszközök	195 128	0,7%	-218 981	-0,7%
d) összes eszköz	29 018 192	100,6%	30 883 315	100,2%
e) kötelezettségek*	158 931	0,6%	76 112	0,2%
f) nettó eszközérték	28 859 261	100,0%	30 807 202	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

Megnevezés	2017.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	27 882 510	100%	97%
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	27 882 510	100%	97%

Megnevezés	2018.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	29 127 458	100%	95%
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	29 127 458	100%	95%

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./ 2018. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2018. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		24 111 624 161 db
2018. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	4 569 049 052 db
2018. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	2 160 261 641 db
2018. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		26 520 411 572 db

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

2018. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 30.807.202.427 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,161641 Ft /darab

Budapest, 2018. augusztus 21.

MKB-PANNÓNIA Alapkezelő Zrt.
Székhely: 1056 Bp., Váci utca 38.
Telephely: 1072 Bp., Nyár utca 12.

Vállalkozás vezetője (képviselője)