



**MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 799-7860

telefax: 327-0959

E-mail: [info@mkbpannonia.hu](mailto:info@mkbpannonia.hu)

Web cím: [www.mkbpannonia.hu](http://www.mkbpannonia.hu)

---

**MKB Egyensúly Euró Alapba Fektető Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-597

**Féléves jelentés**

**2020. június 30.**

Budapest, 2020. augusztus 25.

## **1./ Az Alap ismertetése**

**Az Alap neve:** MKB Egyensúly Euró Alapba Fektető Alap

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

**Az Alap futamideje:** határozatlan

**Felügyeleti engedély száma, kelte:** H-KE-III-780/2014., 2014. december 10.

**Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:** H-KE-III-197/2015., 2015. január 29.

**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 Nyrt.**

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 269-0922

**Forgalmazó:**

**MKB Bank Nyrt.**

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 befektetési célja, hogy az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítsa euróban a befektetők számára.

A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfóliójában az MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök, valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

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

A kiszámítható és kedvező 2019-es év után a bizonytalanság dominált 2020 első felében. Az év elején leginkább csak az amerikai-kínai vámháború kimenetele miatt aggódtak a befektetők, de aztán ennek helyét folyamatosan átvette a koronavírus miatti félelem és bizonytalanság. Háborús időket idézte, ahogy egyik-napról a másikra megállt a gazdasági növekedés, és továbbra sem tisztázott, hogy milyen ütemben tud visszaállni a tavaly látott szintekre.

A pénz- és tőkepiacokon a II. világháború óta nem látott esés zajlott le néhány hét leforgása alatt, egyértelműen a kockázatos eszközöktől való menekülés jellemezte ezt az időszakot. Tavasz közepe környékén azonban megjelentek az első zöldhajtások; a gazdasági aktivitás ismét erősödni kezdett és a kormányok/jegybankok is lazítással igyekeztek segíteni, melynek köszönhetően a részvénypiacok megközelítették vagy akár meg is haladták év eleji csúcsaikát. Eközben a kötvénypiacok óvatosabb forgatókönyvet árasznak a korábbinál alacsony hozamaikkal és a befektetők nagy része is inkább kivár, és megtakarításainak jelentős részét készpénzben tartja.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2019.12.31 EUR	portfolióbeli arány	2020.06.30 EUR	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	48 316 656	98,6%	43 909 067	92,6%
b) banki egyenlegek	948 735	1,9%	1 143 549	2,4%
c) egyéb eszközök	-240 518	-0,5%	2 371 313	5,0%
d) összes eszköz	49 024 873	100,0%	47 423 929	100,0%
e) kötelezettségek*	15 240	0,0%	16 228	0,0%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>49 009 633</b>	<b>100,0%</b>	<b>47 407 701</b>	<b>100,0%</b>

\* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

Megnevezés	2019.12.31 EUR	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	48 316 656	100%	99%
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>48 316 656</b>	<b>100%</b>	<b>99%</b>

Megnevezés	2020.06.30 EUR	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	43 909 067	100%	93%
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>43 909 067</b>	<b>100%</b>	<b>93%</b>

Az Alapkezelő a likviditást és a jövedelemtermelő képességet szem előtt tartva az Alap tőkéjét más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírokban tartotta az Alap tájékoztatójában feltüntetett befektetési előírásoknak megfelelően.

**5./ 2020. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

<b>2020. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>43 564 285 db</b>
2020. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	4 570 915 db
2020. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	4 621 400 db
<b>2020. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>43 513 800 db</b>

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

2020. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték 47 407 701 EUR

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,089487 EUR/darab

Budapest, 2020. augusztus 25.

---

Vállalkozás vezetője (képviselője)