



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 Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-14

Féléves jelentés

2020. június 30.

Budapest, 2020. augusztus 25.

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 MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap a Magyar Nemzeti Bank H-KE-III-325/2020 számú határozatának megfelelően, 2020. augusztus 10-től MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap néven működik tovább és egyúttal módosult az Alap kezelési szabályzata is.

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:

Hites és Hiteles Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

1026 Budapest, Riadó u. 8.

2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét az Európai Unió és az OECD tagállamok által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba, ezen belül is főként a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba fekteti be. Az alap vállalatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, jelzáloglevelekbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba is befektetheti forrásainak egy részét, ezáltal az Alapkezelő az állampapírokénál magasabb hozam elérésének lehetőségét kívánja megteremteni.

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 csúcsaikat. 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 (eFt)	portfolióbeli arány	2020.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	591 630	87,7%	525 861	84,7%
b) banki egyenlegek	83 111	12,3%	108 612	17,5%
c) egyéb eszközök	1 149	0,2%	-12 075	-1,9%
d) összes eszköz	675 890	100,2%	622 398	100,2%
e) kötelezettségek*	1 346	0,2%	1 297	0,2%
f) nettó eszközérték	674 544	100,0%	621 101	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	2019.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	591 630	100%	88%
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	591 630	100%	88%

Megnevezés	2020.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	489 870	93%	79%
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	35 991	7%	6%
Összesen	525 861	100%	85%

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

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

2020. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		320 493 888 db
2020. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	33 074 413 db
2020. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	57 065 507 db
2020. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		296 502 794 db

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

2020. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 621 101 386 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 2,094757 Ft/darab

Budapest, 2020. augusztus 25.

Vállalkozás vezetője (képviselője)