



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 EURO Rövid Kötvény Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-297

Féléves jelentés

2020. június 30.

Budapest, 2020. augusztus 25.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Euro Rövid Kötvény Alap (korábban MKB Euro Pénzpiaci Alap)

Az Alap a Magyar Nemzeti Bank H-KE-III-160/2020.számú határozatának megfelelően, 2020. április 20-tól MKB Euro Rövid Kötvény Alap néven működik tovább.

Az Alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: E-III/110.694/2008., 2008. július 31.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: E-III/110.694-1/2008., 2008. augusztus 8.

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 Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy középtávon a hosszabb állampapírok magasabb hozamával az éven belüli pénzpiaci hozamokat meghaladó teljesítményt érjen el. A befektetési cél megvalósulása érdekében az Alapkezelő az Alap tőkéjét számlapénzbe, hitelintézeti betétekbe, állampapírokba, vállalatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, jelzáloglevelekbe és kollektív befektetési értékpapírokba fekteti.

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	7 871 426	64,6%	6 230 156	55,3%
b) banki egyenlegek	4 321 144	35,5%	5 040 404	44,7%
c) egyéb eszközök	-347	0,0%	65	0,0%
d) összes eszköz	12 192 222	100,0%	11 270 625	100,1%
e) kötelezettségek*	4 453	0,0%	6 430	0,1%
f) nettó eszközérték	12 187 769	100,0%	11 264 195	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 (EUR)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	7 871 426	100%	65%
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	7 871 426	100%	65%

Megnevezés	2020.06.30 (EUR)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	5 627 574	90%	50%
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	602 582	10%	5%
Összesen	6 230 156	100%	55%

Az Alapkezelő az Alap tőkéjét tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírokban, valamint hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban tartotta az Alap tájékoztatóban feltüntetett befektetési előírásoknak megfelelően.

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

2020. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		11 339 746 db
2020. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	8 368 365 db
2020. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	9 238 253 db
2020. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		10 469 858 db

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

2020. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 11 264 195 EUR

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,075869 EUR/darab

Budapest, 2020. augusztus 25.

Vállalkozás vezetője (képviselője)