



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

2022. június 30.

Budapest, 2022. augusztus 23.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap (korábban 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 hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, látra szóló és lekötött bankbetétekbe és kollektív befektetési értékpapírba fektetheti be, ezáltal az Alapkezelő az állampapíroknál magasabb hozam elérésének lehetőségét kívánja megteremteni. Az Alap célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosok számára visszafogott kockázatvállalás mellett az állampapíroknál magasabb hozamot biztosítson a vállalati kötvényeken elérhető prémiumnak köszönhetően. Az Alap befektetési célja a tőkenövekedés, és iparági vagy földrajzi specifikációval nem rendelkezik.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

2022 biztosan nem a könnyen kereskedhető évek közé kerül a tőzsdei évkönyvekbe, hiszen globális járvány, orosz-ukrán háború, megugró infláció és egyre erősödő recessziós veszéllyel találkoztunk az év első felében. A nyersanyagok drágulása és az évtizedek óta nem látott inflációs környezet minden eszközosztályra rányomta a bélyegét, és erre még rátettek egy lapáttal a jegybankok is, akik megkésve próbálják meg az inflációt újra régi medrébe terelni szigorításaikkal (kamatemeléseikkel), ami egyáltalán nem lesz könnyű folyamat, hiszen a szellem kikerült a palackból és valószínűleg csak túlszigorítással fékezhető meg ez a folyamat, aminek a mellékterméke egy jelenleg nem látható mértékű recesszió lehet.

Míndezek hatására néhány nyersanyagon kívül mindentől szabadultak a befektetők. A kötvények a kamatemelésektől és a magasabb inflációs környezettől szenvedtek az első félévben; a részvények pedig azért, mert sokkal drágább forrás mellett tudják csak finanszírozni beruházásaikat, ráadásul a kereslet is gyengülni látszik. A harmadik negyedévben várhatóan a 4 évtizedes csúcson lévő amerikai infláció tetőzni fog, Európában ennek időzítése jóval bizonytalanabb, mert a háború és a nyersanyagok szűkössége hónapokkal eltolhatja ezt.

3./ Vagyonkimutatás

	2021.12.31 (eFT)	portfolióbeli arány	2022.06.30 (eFT)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	615 107	68,6%	771 595	69,1%
b) banki egyenlegek	293 673	32,8%	80 143	7,2%
c) egyéb eszközök	-2 387	-0,3%	269 539	24,1%
d) összes eszköz	906 393	101,1%	1 121 277	100,4%
e) kötelezettségek*	9 792	1,1%	4 779	0,4%
f) nettó eszközérték	896 601	100,0%	1 116 498	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	2021.12.31 (eFT)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	615 107	100%	69%
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	615 107	100%	69%

Megnevezés	2022.06.30 (eFT)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	771 595	100%	69%
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	771 595	100%	69%

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./ 2022. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2022. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		403 460 007 db
2022. január 1 - június 30. között eladott befektetési jegyek	+	166 269 025 db
2022. január 1 - június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	69 276 725 db
2022. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		500 452 307 db

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

2022. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:		
Nettó eszközérték:	1 116 497 711	HUF
Egy jegyre jutó eszközérték:	2,230977	HUF/darab

Budapest, 2022. augusztus 23.

Vállalkozás vezetője (képviselője)