



**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 DOLLÁR Rövid Kötvény Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-353

**Féléves jelentés**

**2020. június 30.**

Budapest, 2020. augusztus 25.

## 1./ Az Alap ismertetése

**Az alap neve:** MKB Dollár Rövid Kötvény Alap (korábban MKB Dollár Pénzpiaci Alap)

Az Alap a Magyar Nemzeti Bank H-KE-III-159/2020. számú határozatának megfelelően, 2020. április 20-tól MKB Dollár Rövid Kötvény Alap néven működik tovább.

**Az alap típusa:** nyilvános nyíltvégű értékpapír befektetési alap

**Futamideje:** határozatlan

**Felügyeleti engedély száma, kelte:** E-III/110.548/2007; 2007. július 26.

**Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:** E-III/110.548-1/2007, 2007. szeptember 18.

Az alap 2009. szeptember 21-én átalakult nyilvános, nyíltvégű befektetési alappá.

**Az átalakuláshoz a Felügyeleti engedély száma, kelte:**

EN-III/ÉA-94/2009, 2009. augusztus 19.

**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 csúcsaikat. Eközben a kötvénypiacok óvatosabb

forгатókönyvet áraznak a korábbinál alacsony hozamaikkal és a befektetők nagy része is inkább kivár, és megtakarításainak jelentős részét készpénzben tartja.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2019.12.31 USD	portfolióbeli arány	2020.06.30 USD	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	2 392 074	45,4%	2 213 133	57,5%
b) banki egyenlegek	2 879 101	54,7%	1 642 848	42,6%
c) egyéb eszközök	1 013	0,0%	24	0,0%
d) összes eszköz	5 272 188	100,1%	3 856 005	100,1%
e) kötelezettségek*	5 184	0,1%	3 793	0,1%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>5 267 004</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 852 212</b>	<b>100,0%</b>

\* 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 (USD)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	2 392 074	100%	45%
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%
<b>Összesen</b>	<b>2 392 074</b>	<b>100%</b>	<b>45%</b>

Megnevezés	2020.06.30 (USD)	Összes eszközök arányában (%)	nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	2 213 133	100%	57%
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%
<b>Összesen</b>	<b>2 213 133</b>	<b>100%</b>	<b>57%</b>

Az Alapkezelő az Alap teljes tőkéjét tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírokban tartotta az Alap kezelési szabályzatában 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>4 724 125 db</b>
2020. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	1 654 422 db
2020. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	2 955 551 db
<b>2020. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>3 422 996 db</b>

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

2020. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 3 852 212 USD

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,125392 USD/darab

Budapest, 2020. augusztus 25.

---

Vállalkozás vezetője (képviselője)