



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 Bázis Euró Alapba Fektető Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-631

Féléves jelentés

2020. június 30.

Budapest, 2020. augusztus 25.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap neve: MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap

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

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-785/2015., 2015. augusztus 14.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-886/2015, 2015. szeptember 28.

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 Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehető legjobban megközelítő teljesítményt biztosítsa euróban a befektetők számára.

A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfóliójában az MKB Bázis 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.

Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát.

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

3./ Vagyongkimutatás

	2019.12.31 EUR	portfolióbeli arány	2020.06.30 EUR	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	19 211 478	96,5%	17 253 175	94,5%
b) banki egyenlegek	809 379	4,1%	96 836	0,5%
c) egyéb eszközök	-98 945	-0,5%	923 663	5,1%
d) összes eszköz	19 921 912	100,0%	18 273 674	100,0%
e) kötelezettségek*	9 563	0,0%	7 251	0,0%
f) nettó eszközérték	19 912 349	100,0%	18 266 423	100,0%

* 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	19 211 478	100%	96%
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	19 211 478	100%	96%

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	17 253 175	100%	94%
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	17 253 175	100%	94%

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

2020. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		19 188 873 db
2020. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	251 226 db
2020. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	1 772 783 db
2020. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		17 667 316 db

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

2020. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 18 266 423 EUR

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,03391 EUR/darab

Budapest, 2020. augusztus 25.

Vállalkozás vezetője (képviselője)