



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 Nyíltvégű Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-516

Féléves jelentés

2021. június 30.

Budapest, 2021. augusztus 25.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap neve: MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap

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

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-179/2013, 2013. március 29.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-236/2013, 2013. április 25.

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 kötvény túlsúlyos befektetési alap, amely fő befektetési célpontja a magyar állampapír-piac. Az Alap ezen felül diverzifikációs célból szabadon átruházható egyedi és kollektív befektetési eszközökön keresztül kitétséggel rendelkezhet szabadon átruházható külföldi állampapírokban, hazai és külföldi jelzálogkötvényekben, hazai és külföldi vállalati és hitelintézeti kötvényekben.

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáján keresztül optimális módon törekszik kihasználni a befektetési célpontnak tekintett piacok, befektetési eszközök által kínált hozamlehetőségeket. Az Alapkezelő az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiája az eszközcsoportok közötti allokációra, a rövid, közép és hosszú távú piaci árfolyam-mozgásokon alapuló aktív pozíciókezelésre épül. Az Alap kockázati kitétsége fedezeti ügyletekkel csökkenthető.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

A hónapok múlásával egyre kisebb kockázatot jelentett a pénzügyi piacok számára a koronavírus 2021-ben, mivel az átoltottság – ha nem is egységes mértékben –, de folyamatosan halad. E kockázat eltűnésével egyre kedvezőbb makrogazdasági növekedési számok láttak napvilágot, ami arra utalt, hogy a cégek növekvő aktivitással termelnek, szolgáltatnak, a fogyasztók pedig kijöttek a „bunkerből” és elkezdték az elmúlt másfél évben gyűjtött megtakarításaik/állami támogatásait egy részét elkölteni, tehát berobbant a kereslet. Ugyanakkor az ellátási láncok nem álltak helyre teljesen és nem tudtak lépést tartani ezzel a keresletnövekedéssel a cégek, így a kínálat szűkös maradt. A vállalatok egyre drágábban és egyre lassabban jutottak a termeléshez/szolgáltatáshoz szükséges alapanyagokhoz. A növekvő kereslet és a szűkösebb kínálat együttes hatása azt eredményezte, hogy a fejlett és fejlődő országokban is megugrott az infláció, és ez vált most az első számú kockázati tényezővé a piacok számára. Egyelőre nehéz megmondani, hogy az infláció tartós vagy csak amolyan egyszeri hatás lesz a nyitással párhuzamosan. A részvénypiacok újabb történelmi csúcsokra emelkedtek, hiszen a jegybankok és a kormányok is extra likviditást pumpálnak a rendszerbe és masszívan támogatják a növekedés tartós beindulását; ezzel párhuzamosan a nyersanyagárak is emelkedtek.

A kötvénypiacok is nehéz helyzetben vannak az infláció beárazásával kapcsolatban. Korábban a megugró hozamok azt jelezték, hogy tartósan magasabb szintekre kapaszkodhat az infláció, de az elmúlt hetekben már a delta variáns megjelenése és a túlzottan egyoldalú pozicionáltság miatt korrigáltak a kötvényhozamok, de erősen kérdéses, hogy ez az év végéig is így marad-e.

3./ Vagyonkimutatás

	2020.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2021.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	32 053 823	97,2%	28 932 601	87,2%
b) banki egyenlegek	1 767 149	5,4%	4 689 833	14,1%
c) egyéb eszközök	-518 351	-1,6%	-315 674	-1,0%
d) összes eszköz	33 302 621	101,0%	33 306 760	100,4%
e) kötelezettségek*	328 943	1,0%	137 757	0,4%
f) nettó eszközérték	32 973 678	100,0%	33 169 003	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

4./ A befektetési alap összetétele, az egyes eszközök nettó eszközértéken belüli aránya, megkülönböztetve az alábbiakat

Megnevezés	2020.12.31 eFt	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	29 950 828	93,4%	90,8%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	2 102 995	6,6%	6,4%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,0%	0,0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0,0%	0,0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,0%	0,0%
Összesen	32 053 823	100,0%	97,2%

Megnevezés	2021.06.30 eFt	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	27 467 845	82,5%	82,8%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	1 464 756	4,4%	4,4%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,0%	0,0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0,0%	0,0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,0%	0,0%
Összesen	28 932 601	86,9%	87,2%

Az Alapkezelő a likviditást és a jövedelemtermelő képességet szem előtt tartva az Alap tőkéjét tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírokban, más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírokban és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban tartotta az Alap tájékoztatójában feltüntetett befektetési előírásoknak megfelelően.

5./ 2021. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2021. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		26 105 079 878 db
2021. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	1 451 055 871 db
2021. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	1 385 659 400 db
2021. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		26 170 476 349 db

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

2021. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:		
Nettó eszközérték:	33 169 003 050 Ft	
Egy jegyre jutó eszközérték:	1,267421 Ft/darab	

Budapest, 2021. augusztus 25.

Vállalkozás vezetője (képviselője)