



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 Hazai Feltörekvő Részvény Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-772

Féléves jelentés

2020. június 30.

Budapest, 2020. augusztus 25.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap neve: MKB Hazai Feltörekvő Részvény Befektetési Alap

Az Alap típusa, fajtája: nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap, a 2014. évi XVI. tv. szerint alternatív befektetési alap (ABA)

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-510/2018., 2018. november 09 .

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-566/2018., 2018. december 05.

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 a Budapesti Értéktőzsdére indexeiben (BUX és BUMIX index) szereplő részvények teljesítményéből való közvetlen részesedésre nyújt lehetőséget. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel, elemzésekre támaszkodva alakítja az alap portfólió összetételét a referenciahozam elérése, illetve annak túlteljesítése érdekében.

A referencia index 45%-ban a BUX index, 45%-ban a BUMIX index, valamint 10 %-ban a ZMAX Index. Az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét a Budapesti Értéktőzsde indexeiben (BUX és BUMIX index) szereplő gazdasági társaságok részvényeibe kívánja befektetni, így az Alap a magyar részvénytőzsdén teljesítményéből való közvetlen részesedésre nyújt lehetőséget. Ezen kívül a portfólió részét képezhetik az Európai Unióban vagy OECD államokban székhellyel rendelkező alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapírok, valamint az Európai Unió, illetve az OECD tagállamai által kibocsátott állampapírok is.

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 részvénytőzsdén megközelítették vagy akár meg is haladták év eleji csúcsaikat. Eközben a kötvénytőzsdén óvatosságot fordítókönnyvet áraznak a korábbinál alacsony hozamaikkal és a befektetők nagy része is inkább kivár, és megtakarításainak jelentős részét készpénzben tartja.

3./ Vagyonkimutatás

	2019.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2020.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	238 146	70,2%	216 260	71,3%
b) banki egyenlegek	102 342	30,2%	89 655	29,6%
c) egyéb eszközök	0	0,0%	0	0,0%
d) összes eszköz	340 488	100,3%	305 915	100,9%
e) kötelezettségek*	1 092	0,3%	2 598	0,9%
f) nettó eszközérték	339 396	100,0%	303 317	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 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	238 146	100%	70%
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	238 146	100%	70%

Megnevezés	2020.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	216 260	100%	71%
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	216 260	100%	71%

Az Alapkezelő a likviditást és a jövedelemtermelő képességet szem előtt tartva az Alap tőkéjét tőzsdén hivatalosan jegyzett 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		344 699 668 db
2020. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	26 182 865 db
2020. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	18 760 504 db
2020. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		352 122 029 db

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

2020. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 303 316 676 Ft

Egy jegyre jutó eszközérték: 0,861396 Ft/darab

Budapest, 2020. augusztus 25.

Vállalkozás vezetője (képviselője)