

**MKB Új Világ- Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú
Származtatott Befektetési Alap**

Éves beszámoló, Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés

2021. december 31.

Tartalomjegyzék

- Könyvvizsgálói jelentés az MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2021. évi éves jelentéséről
- MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2021. évi éves jelentése

- Könyvvizsgálói jelentés az MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2021. évi éves beszámolójáról
- MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2021. évi éves beszámolója

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS AZ MKB ÚJ VILÁG - ZÖLDÜLŐ VÁLLALATOK ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP ÉVES JELENTÉSÉBEN SZEREPLŐ SZÁMVITELI INFORMÁCIÓK FELÜLVIZSGÁLATÁRÓL

Az MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: az „Alap”) 2021. évi éves jelentésének 1-16. pontjában és mellékleteiben található számviteli információk könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2021. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb kérdések

Az éves jelentéssel kapcsolatban elvégzett könyvvizsgálatunk kizárólag az éves jelentésben szereplő, az Alap számviteli nyilvántartásaiból levezethető számviteli információkra terjedt ki.

Az Alap a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet (a továbbiakban: „kormányrendelet”) előírásainak megfelelő éves beszámolót készített 2021. december 31-ével végződő évre vonatkozóan. A 2021. december 31-i éves beszámolóra külön könyvvizsgálói jelentést bocsátottunk ki 2022. április 28-i dátummal az Alap befektetői részére.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. Vezetősége (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az

elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítás tartalmazzanak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig

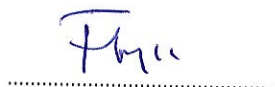
megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- A vezetés és az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. április 28.



Szovics Zsolt
Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. emelet 11.
nyilvántartási szám: 002588



Forgács Gabriella
kamarai tag könyvvizsgáló
nyilvántartási szám: 003228



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 Új Világ – Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-842

Éves jelentés

2021. augusztus 6. - december 31.

Budapest, 2022. április 28.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Új Világ – Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

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

A befektetési jegy név értéke: 1 HUF/db

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-357/2021., 2021. június 8.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-408/2021., 2021. július 21.

Az Alapkezelő társaság neve, székhelye:

MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Telefon: 799-7860; telefax: 327-0959

a 2014. évi XVI. tv. szerint ÁÉKBV alapkezelő

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:

Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

1082 Budapest, Baross utca 66-68.

Forgács Gabriella

Kamarai bejegyzés száma: 003228

2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alap célja, hogy abszolút hozamú szemléletben aktív portfóliókezeléssel, és a felelős befektetések iránti elköteleződéssel hosszabb távon a kockázatmentes pénzpiaci hozamokat meghaladó tőkenövekedést érjen el. Az Alap a befektetési stratégiája végrehajtása során – egyéb jellemzők mellett – környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozdítja elő. Az Alap azon vállalatok értékpapíraiból kíván portfóliót kialakítani, amelyek az elmúlt években egyre komolyabb elköteleződést mutatnak a fenntarthatósági elveknek megfelelő működés iránt.

Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő egy több eszközcsoport elemből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származtatott ügyletek.

Az Alap – egyéb jellemzők mellett – környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozdítja elő. A környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása a befektetési stratégiába integráltan történik. a befektetési célpontok kiválasztásakor az Alap egyéb (pénzügyi, fundamentális, technikai) szempontok mellett figyelembe veszi az adott gazdálkodó szervezet ESG minőségének meglétét,

különösen annak időbeli alakulását. A környezeti és társadalmi jellemzők befektetési stratégiába való integrálása az alábbi módon történik:

- Az Alapkezelő a környezeti-, társadalmi- és irányítási szempontokat az adott vállalatra vonatkozó 9 súlyozott külső minősítő által publikált ESG score segítségével vizsgálja és veszi figyelembe befektetési döntései során. A Társaság azon kibocsátók értékpapírjait tekinti befektetésre alkalmasnak, amelyek külső minősítő általi ESG értékelése az elmúlt 3 év során javult, és a legutolsó értékelés az elmúlt 3 év értékelései közül a legjobb, vagy megegyezik a legjobbal. Amennyiben egy kibocsátó még nem rendelkezik 3 éves ESG értékeléssel, de rendelkezésre áll legalább két ilyen jellegű adatpont, akkor a legutolsó értékelés minimum a megelőző év minőségét kell, hogy elérje.

- Amennyiben egy vállalat nem rendelkezik a Társaság által elfogadott minősítő intézetnél ESG minősítéssel, abban az esetben a Társaság saját Eljárásrendjét (elérhető: <https://mkbpannonia.hu/szabalyzatok/szabalyzatok>) alkalmazza, és 20%-ban limitálja az ilyen vállalatok portfólión belüli súlyát.

- a Társaság az ESG minősítésben bekövetkező javulásnak tekinti azt, ha az adott vállalat, amely korábban ilyennel nem rendelkezett, külső minősítő általi ESG besorolást kap, és ez a besorolás a felső három kvartilisbe esik (betű skálán: BB; 0-100 skálán: 28,6). Ezesetben az adott vállalat az ESG ratinggel rendelkező vállalatok módszertana szerint értékelendő a továbbiakban.

- Amennyiben egy portfólióban lévő vállalat külső ESG vagy a belső eljárásrend szerinti minősítése oly módon változik, hogy nem felel meg a kiválasztási kritériumoknak (például külső minősítő ESG besorolása leminősítésre kerül) akkor a befektetést az Alap portfóliójából 3 hónapos határidővel kötelezően értékesíteni kell. Az Alap abszolút hozamú származtatott alap, a portfólió összetétel kialakításakor az Alapkezelő nem követ semmilyen tőkepiaci indexet, az Alap küszöbhozammal rendelkezik. Az Alap küszöbhozamát az Alapkezelő az Alap teljesítményének mérésére, és sikerdíjának meghatározása céljából alkalmazza.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők, a befektetési alap összetételére ható tényezők elemzése:

Az alap 2021 második félévében indult. A közeledő monetáris szigorítás és a növekvő kockázatok óvatosságra intették a befektetőket ekkor. Ebben az időszakban érdemes volt a kötvénysúlyokat is alacsonyban tartani.

Az alap tudatosan alacsony kockázati szinttel indult, amit folyamatosan növeltünk. Az emelkedő kockázatok miatt az év utolsó két hónapjában csökkentettük a részvények súlyát. A kötvények helyett készpénzt preferáltunk az időszakban.

3./ Vagyonkimutatás

	2020.12.31 (eFt)	portfólióbeli arány	2021.12.31 (eFt)	portfólióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	267 079	58,6%
b) banki egyenlegek	0	0,0%	191 547	42,0%
c) egyéb eszközök	0	0,0%	-783	-0,2%
d) összes eszköz	0	0,0%	457 843	100,4%
e) kötelezettségek*	0	0,0%	2 010	0,4%
f) nettó eszközérték	0	0,0%	455 833	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolások összegét is.

4./ Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2021. december 31-én:

2021. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek **0 db**

2021. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek + 444 630 025 db

2021. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek - 3 109 501 db

2021. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma **441 520 524 db**

5./ Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2021. december 31-én: 1,032415 HUF

6./ Nettó eszközérték részletezése

adatok eFt-ban

	2020.12.31	2021.12.31
Befektetett eszközök	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	267 079
Pénzeszközök	0	191 547
Aktív időbeli elhatárolások	0	20
Származtatott ügyletek ért. kül.	0	-803
Eszközök összesen	0	457 843
Kötelezettségek	0	73
Passzív elhatárolások	0	1 937
Nettó eszközérték/Saját tőke	0	455 833

7./ Az Alap eszközeinek összetétele

Megnevezés	2021.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	267 079	100%	58,6%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0%	0,0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0,0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0,0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0,0%
Összesen	267 079	100%	58,6%

Az Alapkezelő az Alap tőkéjét tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírokban tartotta az Alap tájékoztatójában feltüntetett befektetési előírásoknak megfelelően.

8./ Az Alap eszközeinek alakulása

	2020.12.31 (eFt)	2021.12.31 (eFt)
a) befektetésekből származó jövedelem	0	-3 140
b) egyéb bevétel	0	0
c) kezelési költségek	0	2 453
d) a letétkezelő díjai	0	131
e) egyéb díjak és adók	0	1 218
f) nettó jövedelem	0	-6 942
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0	0
h) a tőkeszámla változásai	0	14 312
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	0	16 572
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	0	nincs ilyen

9./ Az elmúlt három üzleti évben számolt utolsó összesített nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték:

Üzleti év	A nettó eszközérték vonatkozási napja	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2021	2021.12.31	455 832 536	1,032415

10./ Származtatott ügyletek

2021.12.31

Adatok Ft-ban

Ügylettípus	Devizapár	Lejárat napja	Kontraktus db	Kötési árfolyam	Forint összeg	Várható eredmény
Határidős forward pozíció	EURHUF	2022.04.22	156 000	372,45	58 102 200	-319 726
Határidős forward pozíció	EURHUF	2022.12.22	100 000	384,56	38 456 000	-343 960
Határidős forward pozíció	EURHUF	2022.12.22	70 000	387,05	27 093 500	-66 472
Határidős forward pozíció	USDHUF	2022.12.22	385 000	338,64	130 376 400	-73 147
Összesen:					253 224 795	-803 305

11./ A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő 2021. december 17-i Közgyűlése döntött az Alapkezelő és a Budapest Alapkezelő Zrt. egyesülési folyamatának megindításáról. Az egyesülés a tervek szerint 2022 folyamán lezárul. Az egyesüléssel a hazai piacon a (az összes kezelt vagyon alapján) harmadik legnagyobb, a pénztári befektetések kezelése terén piacvezető alapkezelő jön létre Magyarországon.

12./ A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.

Kifizetett javadalmazás (2021.01.01. - 2021.12.31.)				
Munkavállalók száma	Rögzített javadalmazás	Változó	Nyereség-részesedés*	adatok eFt-ban Teljes javadalmazás
39 fő	420 771	264 400		685 171
Ebből:				
Ügyvezetők (2 fő)	129 540	152 163		281 703
Kockázati profilra ható munkatársak (7 fő)	97 844	61 710		159 555

*Nincs ilyen

13./ Az Alap azon eszközeinek bemutatása, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak, továbbá az Alap likviditáskezelésének bemutatása

Az Alap portfóliójában nem likvid jellegű eszközt nem tartott.

Az Alap likviditáskezeléssel kapcsolatos új megállapodást nem kötött.

Az Alapkezelő folyamatosan ellenőrizte, hogy az Alap portfóliója megfelel-e a befektetési politikában meghatározottaknak. Év közben olyan tény, körülmény nem merült fel, amely az Alapkezelő rendkívüli beavatkozását vagy korrekciós intézkedés alkalmazását tette volna szükségessé.

14./ Az Alap aktuális kockázati profilja és a kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap magas kockázatúnak lett besorolva, mert az Alap befektetési területe a lehető legszélesebb és globális, állampapírok és vállalati kötvények mellett részvényeket, árupiaci befektetési alapokat és származtatott eszközöket is tarthat.

Az alkalmazott kockázatkezelési rendszer a Varitron, amely alapján napi riportban kerülnek kimutatásra a főbb kockázati mutatószámok kockázati faktoronként (pl: eszközérték, stressz, VaR, és relatív VaR).

15./ Az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások bemutatása

Az Alap teljes futamideje alatt nyolcszoros tőkeáttétel alkalmazása megengedett, abban változás nem következett be. Az Alap indulásától kétszeres tőkeáttétellel futott.

16./ Mérleg fordulónap utáni jelentős események

Nemzetközi folyamatok 2022 Q1

Az inflációs félelmek széleskörű emelkedése mellé 2022 februárjában bejött az orosz-ukrán háború okozta bizonytalanság is, ami drasztikusan még tovább emelte a nyersanyagok, mezőgazdasági termékeket árát, és újabb jegybanki szigorítás felé mutat. Így jóval tovább lehet velünk az infláció és még magasabbra emelkedhetnek a jegybanki alapkamatok. Mindez azt is jelenti, hogy a kötvénypiaci hozamok is magasabbra emelkedhetnek a korábban vártnál, ami nyilván negatív a kötvények számára. Ugyanakkor a részvénypiacnak sem kedvez, hiszen az emelkedő kamatkörnyezet drágább forrást is jelent, emiatt magasabbra tolódik a befektetők hozamelvárása. Az egyetlen menekülőeszköz ilyen környezetben a nyersanyagok és a nyersanyagokhoz kapcsolódó vállalatok (olajcégek, bányacégek, alternatív energiával foglalkozó cégek (pl. LNG)...).

Kötvény 2022 Q1

Az infláció emelkedésével párhuzamosan folyamatosan kúsznak feljebb a kötvényhozamok is: a 10 éves amerikai 2,5% környékére, a német masszív mínusból +0,6% környékére emelkedett az év eleje óta. A Fed márciusban megkezdte kamatemelési ciklusát és a piaci szereplők szerint a következő egy évben még 9 kamatemelés jön, amivel 2,25% környékére emelkedhet az irányadó kamatláb. Az EKB ennél jóval lassabban lép, de nyár végén/ősz elején véget érhet a kötvényvásárlási program és megindulhat itt is az első kamatemelés.

Itthon az MNB még magasabbra emelte az inflációs előrejelzését és még alacsonyabbra a növekedési várakozásait. Az idei évben 10-11%-ot is meghaladhatja a fogyasztói árindex csúcsa, így nem csoda, hogy a kamatemelési ciklus már 6% felett tart, és a jelenlegi piaci árazás alapján 7,0-7,5% körül tetőzhet a nyáron. A kötvényhozamok is drámai emelkedésen vannak túl, a rövid DKJ-ktől eltekintve a hozamgörbe minden pontja már 6% fölé került.

Részvény 2022 Q1

A kiváló 2021-es év után 2022 első három hónapja a részvénypiaci esésről szólt, széleskörűen csökkent a részvényindexek árfolyama. A fejlett piacok közül legkevésbé a japán börze árfolyama esett, míg az orosz nem számítva a régiókon belül az osztrák börze kapta a legnagyobb pofont. Ez annak tudható be, hogy a nem kereskedhető orosz részvények helyett térségünk részvényeit adták a befektetők, hisz likviditásra volt szükségük, így az ár másodlagos tényező lett. De nemcsak vesztesek voltak a részvénypiacokon, hanem olyanok is, akik erősebben jöttek ki az év első három hónapjából: ilyenek voltak a latin-amerikai országok, illetve szektorok között az energiacégek szárnyalása tűnt ki.

Budapest, 2022. április 28.

Digitálisan aláírta:
Bedenek Melinda
Dátum:
2022.04.28
08:21:38 +02'00'

Digitally signed by
Vécsei Péter Zoltán
Date: 2022.04.28
09:03:24 +02'00'

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MELLÉKLETEK

MKB Új Világ- Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

1. Mérleg és eredménykimutatás

MÉRLEG

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	0	457 843
A.) Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B.) Forgóeszközök	0	458 626
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	0	267 079
1. Értékpapírok	0	249 704
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	17 375
a.) kamatokból, osztalékokból	0	86
b.) egyéb	0	17 289
III. Pénzeszközök	0	191 547
1. Pénzeszközök	0	191 547
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	0	20
1. Aktív időbeli elhatárolások	0	20
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	-803
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	0	457 843
E.) Saját tőke	0	455 833
I. Induló tőke	0	441 521
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	0	444 630
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	3 109
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	14 312
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	0	4 682
2. Értékelési különbözet tartaléka	0	16 572
3. Előző év(ek) eredménye	0	0
4. Üzleti év eredménye	0	-6 942
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	0	73
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	73
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	0	1 937

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.01.01-12.31	2021.08.06-12.31
I. Pénzügyi műveletek bevételei	0	7 504
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	10 644
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	0	3 802
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	0	-6 942

A kiegészítő melléklet az eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

2. Számviteli politika, értékelési elvek

Az alap könyveit és nyilvántartásait a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben és a 215/2000 (XII.11.) sz. A befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló Kormányrendelet szerint vezeti Forintban.

Az Alapkezelő részletes analitikus nyilvántartást vezet az Alap eszközeiről. Az értékpapírok értékelése az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik, az eladott értékpapírok beszerzési értékének megállapítása FIFO módszer alkalmazásával kerül sor.

Az alap - befektetési politikája alapján - csak forgatási célú értékpapírokat vásárol.

Az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok az értékpapírok értékkülönbségeként kerülnek elszámolásra. Az értékelési különbözetegek mind a főkönyvi, mind az analitikus nyilvántartáson belül megbontásra kerülnek a kamatokból, osztalékokból és egyéb piaci értékítéletből származó összetevőkre.

A devizás követelések, kötelezettségek, pénzeszközök átértékelése az eredménnyel szemben történik.

Az alap eszközeit 2021. december 31-i piaci árfolyamon értékeltük.

A mérlegkészítés időpontja: 2022. január 03.

3. Működési költségek részletezése

Megnevezés	2020.01.01-12.31	2021.08.06-12.31
	(eFt)	(eFt)
Alapkezelési díj	0	2 453
Letétkezelő díja	0	131
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	0	189
Egyéb költségek	0	1 029
Felügyeleti díj	0	44
Brókeri jut,	0	469
KELER díjak	0	32
Könyvvizsgálati díj	0	371
MNB engedélyezés díja	0	50
Befektetési alapok különadója	0	63
Összesen:	0	3 802

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (az „Alap”) mellékelt 2021. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 457.843 eFt, a saját tőke 455.833 eFt, a tárgyévi eredmény 6.942 eFt veszteség –, és az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2021. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelettel (a továbbiakban: „kormányrendelet”) összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2021. évi üzleti jelentéséből állnak. Az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. Vezetősége (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint az MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2021. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2021. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóknak a számviteli törvénnyel és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelettel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- A vezetés és az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. április 28.



Szovics Zsolt
Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. emelet 11.
nyilvántartási szám: 002588



Forgács Gabriella
kamarai tag könyvvizsgáló
nyilvántartási szám: 003228



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 Új Világ – Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-842

Éves beszámoló

2021. augusztus 6. - december 31.

Budapest, 2022. április 28.

MKB Új Világ – Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

MÉRLEG

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	0	457 843
A.) Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B.) Forgóeszközök	0	458 626
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	0	267 079
1. Értékpapírok	0	249 704
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	17 375
a.) kamatokból, osztalékokból	0	86
b.) egyéb	0	17 289
III. Pénzeszközök	0	191 547
1. Pénzeszközök	0	191 547
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	0	20
1. Aktív időbeli elhatárolások	0	20
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	-803
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	0	457 843
E.) Saját tőke	0	455 833
I. Induló tőke	0	441 521
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	0	444 630
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	3 109
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	14 312
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	4 682
2. Értékelési különbözet tartaléka	0	16 572
3. Előző év(ek) eredménye	0	0
4. Üzleti év eredménye	0	-6 942
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	0	73
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	73
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	0	1 937

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.01.01-12.31	2021.08.06-12.31
I. Pénzügyi műveletek bevételei	0	7 504
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	10 644
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	0	3 802
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	0	-6 942

A kiegészítő melléklet az eredmény-kimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

Budapest, 2022. április 28.

Bedene	Digitálisan	Vécsei	Digitally signed
k	aláírta: Bedenek	Péter	by Vécsei Péter
Melinda	Melinda	Zoltán	Zoltán
	Dátum:		Date:
	2022.04.28		2022.04.28
	08:20:09 +02'00'		09:01:49 +02'00'

Vállalkozás vezetője (képviselője)



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

Kiegészítő melléklet

Az Alap megnevezése: MKB Új Világ – Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

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

A befektetési jegy név értéke: 1 HUF/db

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-357/2021., 2021. június 8.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-408/2021., 2021. július 21.

Az Alapkezelő társaság neve, székhelye:

MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.
1056 Budapest, Váci utca 38.
Telefon: 799-7860; telefax: 327-0959
a 2014. évi XVI. tv. szerint ÁÉKBV alapkezelő

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: **Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.**
1082 Budapest, Baross utca 66-68.
Forgács Gabriella
Kamarai bejegyzés száma: 003228

Számviteli politika

Az Alap kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít Forintban. Az Alap könyvviteli nyilvántartását az Alapkezelő vezeti.

A mérleg fordulónapja: 2021. december 31.

A mérlegkészítés dátuma: 2022. január 03.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy adatai:

Név: Toldi-Szabóné Oláh Tímea Regisztrációs száma: 203354 Lakcím: 2022 Tahitótfalu, Szentendrei út 92.

Az Alap éves jelentésének könyvvizsgálata kötelező. **Az éves jelentést a Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta.**

A könyvvizsgálati díj mértéke 650 000 Ft + ÁFA, mely összeget az Alap fizeti. A 2021. évi díj az Alap indulásának dátumától (MNB nyilvántartásba vétel napjától) számítva időarányosan kerül meghatározásra, de minimum 200 000 Ft + ÁFA.

Az Alap éves beszámolóját az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. vezérigazgató-helyettese és back-office vezetője írja alá.

Vezérigazgató helyettes: Bedenek Melinda, 1048 Budapest, Körösbánya u. 26-28. ½.

Portfóliókezelési üzletág vezető: Vécsei Péter, 2085 Pilisvörösvár, Dugonics u. 23.

Jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkenítő - értékének együttes (előjel nélküli) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg főösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérleg főösszeg 2 százaléka meghaladja az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

Árfolyamhasználat:

A devizakészlet, valamint a külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek értékelése során az MNB devizaárfolyamát alkalmazza az Alap.

Mérleghez kapcsolódó szabályok

Eszközök (aktívák)

A) Befektetett eszközök

Az Alap befektetett eszközökkel nem rendelkezik.

Az alap - befektetési politikája alapján - csak forgatási célú értékpapírokat vásárol.

B) Forgóeszközök

I. Követelések

A követelésekkel kapcsolatban értékvesztés akkor kerül elszámolásra, ha a követelés könyv szerinti értéke és a várható megtérülési értéke közti különbség nagyobb, mint a „nem jelentős hibá”-nak minősülő érték.

Az Alap tőzsdei ügyletei mögé nem pénzt, hanem értékpapírt helyez óvadékba. Ennek következtében óvadéki pénzzel kapcsolatos követelés az Alapnál nem szerepel a beszámolóban.

Az Alap a devizakészleteket, a külföldi pénzürtékre szóló követeléseket és kötelezettségeket az év végi értékelés során a fordulónapi devizaárfolyamon átértékeli. Az értékelés során keletkezett árfolyam különbség összevont egyenlegét a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai között számolja el.

II. Értékpapírok

Az értékpapírok bekerülési értéke a következő tételeket tartalmazza:

Kamatozó kötvény esetén:

- az értékpapír névértéke
- +/- árfolyamár (nettó érték és névérték különbözete)

Diszkont értékpapír esetén:

- A vételár.

Az értékpapírok vásárlásánál felmerülő vételárban lévő kamatot pénzügyi műveletek bevételeit csökkentő tételként számolja el az Alap.

A vásárláskor felmerülő egyéb költségeket (pl.: opciós díj, bizományi díj, stb.) az Alap nem aktiválja az értékpapír értékében, hanem költségként kerülnek elszámolásra.

Az értékpapírok piaci értékre való értékelése havonta történik. Az értékelés során az értékpapírok piaci értékét a letétkezelő állapítja meg.

Az értékpapírok piaci értékének meghatározása az alábbiak szerint történik:

- tőzsdén jegyzett értékpapírok esetén a piaci érték a tőzsdei árfolyam,
- tőzsdén kívüli elismert értékpapírpiacra forgalmazott értékpapírok esetén az elismert értékpapír piaci ára a piaci érték,
- tőzsdén nem jegyzett és elismert értékpapírpiacra nem forgalmazott értékpapírok piaci értéke az adott értékpapírok jelenértéke,
- tőzsdén nem jegyzett befektetési jegyek esetében a kibocsátó befektetési alap nettó eszközértékének egy befektetési jegyre jutó összegét tekinti az Alap piaci értéknek.

Az értékpapírok piaci és bekerülési értéke közötti különbséget értékkülönbsétként számolja el az Alap. Az értékkülönbséget megbontjuk kamatokból, osztalékokból származó, valamint egyéb értékkülönbsétre.

Értékpapír értékesítés során a kivezetést FIFO-elv alapján számolja el az Alap.

III. Pénzeszközök

A pénzeszközök közé az Alap az alábbi tételeket sorolja be:

- Forint folyószámlák,
- Deviza folyószámlák.

A deviza készlet növekedése és csökkenése a napi árfolyamon történik, a felhalmozott árfolyam különbséget a pénzügyi műveletek bevételeivel, illetve ráfordításaival szemben kerül elszámolásra.

C) Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolásként az Alap a tárgyidőszakot érintő, be nem érkezett bevételeket, valamint a tárgyidőszakot érintő, de tárgyidőszakot követő évben, mérlegkészítés előtt beérkezett kamatok tárgyidőszakra vonatkozó részét számolja el.

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

A származtatott ügyletek értékelési különbözeteiként a határidős ügyletek fordulónapi értékelésekor az ügylet piaci értékének összegét számolja el az Alap az értékelési különbözet tartalékával szemben. Az értékelési különbözet összegét minden értékeléskor a határidős ügylet piaci értékére kell kiegészíteni. Az értékelési különbözetet az ügylet zárásakor meg kell szüntetni az értékelési különbözet tartalékával szemben.

A tőzsdén kívül kötött határidős és opciós ügyleteket a kormányrendelet előírásai szerint kell értékelni a lejáratú idő alatt és azok piaci értékét (az ügylet tárgyát képező áru, pénzügyi instrumentumértékelés napi piaci

ára és a határidős kötési ár különbözetét, illetve az opció tárgyát képező áru, pénzügyi instrumentumértékelés napi piaci ára és az opció delta tényezőjének szorzatát, illetve egyéb módon meghatározott piaci értékét) a származtatott ügyletek értékelési különbözetében kell elszámolni az értékelési különbözet tartalékával szemben.

Források (passzívák)

E) Saját tőke

I. Induló tőke

Induló tőkeként mutatja ki az Alap a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét.

Az értékesített befektetési jegyek névértéke a Letétkezelőtől havonta kapott nyilvántartás alapján a befektetési jegyek névértéken számolt eladási forgalmának felel meg.

A visszavásárolt befektetési jegyek névértéke a Letétkezelőtől havonta kapott nyilvántartás alapján a befektetési jegyek névértéken visszavásárolt forgalmának felel meg.

II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)

- a) A visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete a visszavásárolt befektetési jegyek névértékének és a visszavásárolt befektetési jegyekért kapott összeg (visszavásárlási érték) különbözete, valamint a kibocsátott befektetési jegyek értékkülönbözete. Az értékkülönbözet könyvelése a Letétkezelőtől havonta kapott nyilvántartás alapján történik.
- b) Az értékelési különbözetek tartaléka sor a Letétkezelő által kimutatott piaci érték és a könyvszerinti eszközérték különbözete, melyet minden értékelés alkalmával elszámol az Alap a főkönyvi nyilvántartásban. Az értékelési különbözet tartaléka sor tartalmazza a származtatott ügyletek értékelési különbözetét is. Ez az érték megegyezik a forgóeszközök között szereplő értékpapírok értékelési különbözete sor és a származtatott ügyletek értékelési különbözete sor együttes összegével.
- c) Az üzleti év eredménye az eredmény kimutatás tárgyévi eredmény sorában szereplő értékkel egyezik meg.

F) Céltartalékok

Az Alap a számviteli törvény előírásainak megfelelően számol el céltartalékot.

G) Kötelezettségek

I. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A hosszú lejáratú kötelezettségek közé azokat a tételeket sorolja be az Alap, melyek esetében a visszafizetés egy éven belül nem esedékes.

Az Alap tevékenysége során jellemzően nem merül fel hosszúlejáratú kötelezettség.

II. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek között az Alap a következő tételeket tartja nyilván:

- Ki nem egyenlített költségszámlák összege,
- Értékpapír vásárlásból származó kötelezettségek.

A külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek év végi értékelésekor a követelések között leírtak az irányadóak.

H) Passzív időbeli elhatárolások

Passzív időbeli elhatárolásként számolja el az Alap a tárgyidőszakot érintő, nem számlázott költségeket.

Az eredménykimutatás tagolása, tételeinek tartalma

I. Pénzügyi műveletek bevételei

Pénzügyi műveletek bevételeként kerülnek elszámolásra az Alapnál a következő tételek:

- Kamatbevételek (értékpapír, lekötött betét, folyószámla),
- Értékpapír értékesítéséből eredő árfolyamnyereség,
- Kapott osztalékok,
- Határidős ügyletek bevételei,
- Realizált árfolyamnyereség,
- Év végi értékelés során elszámolt árfolyamnyereség.

Pénzügyi műveletek bevételeit csökkentő tétel az értékpapírok beszerzési árában lévő felmerült felhalmozott kamat összege.

II. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Pénzügyi műveletek ráfordításaként kerülnek elszámolásra az Alapnál a következő tételek:

- Értékpapír értékesítéséből eredő árfolyamveszteség,
- Kamatráfordítások,
- Határidős ügyletek ráfordításai,
- Realizált árfolyamveszteség,
- Év végi értékelés során elszámolt árfolyamveszteség,
- Opciós díj.

Az Alapkezelő döntése értelmében az Alap a fizetett opciós díjat felmerüléskor elszámolja.

III. Működési költségek

Működési költségek között az alábbiakban felsorolt tételeket mutatja ki az Alap:

- Alapkezelői díj,
- Letétkezelői díj,
- Értékpapír forgalmazási díjak, banki költségek,
- Könyvvizsgálati díj,
- Felügyeleti díj,
- Befektetési alapok különadója,
- KELER díj.

IV. Mérlegen kívüli tételek

Mérlegen kívüli tételként tartja nyilván az Alap a határidős és opciós ügyleteket.

Az Alap csak határidős elszámolási ügyleteket köt, így a szerződés szerinti határidő bekövetkezésekor, illetve az ügylet lezárásakor csak a kötési ár és a zárás kori piaci érték közötti különbözetet számolja el az Alap:

- Nyereség esetén követelésként és pénzügyi műveletek bevételeként,
- Veszteség esetén kötelezettségként és pénzügyi műveletek ráfordításaként.

Mérlegkészítéskor értékeli az Alap a mérleg fordulónapon nyitott határidős ügyleteit. A mérleg fordulónapi piaci érték és az ügylet könyv szerinti értéke közötti különbözetet a származtatott ügyletek értékelési különbözete soron kell elszámolni, a tőkeváltozás között szereplő értékelési különbözet tartalékával szemben.

A származtatott ügyletek piaci értékének meghatározásakor az Alap:

- határidős tőzsdei ügyletek esetén a pénzügyi instrumentum értékelési napi tőzsdei kereskedési napjára vonatkozóan a Letétkezelő által megállapított elszámoló árat, árfolyamot,
- tőzsdén kívüli határidős deviza ügyletek esetén az értékelés napján érvényes, a kamatlábak alapján számított határidős árfolyamot,
- opciós ügyletnél a legutolsó napi árfolyamot alkalmazza. A napi árfolyam a partner által jegyzett kétoldali árfolyamból számított középárfolyam.

A kiegészítő mellékletben be kell mutatni a származtatott ügyletek ügylettípusonkénti szerződés szerinti értékét (kötési árfolyamát), várható eredményét (értékelési különbözetét, azaz piaci értékét), tárgyévben várható, illetve tényleges pénzáramlását.

Év végén az Alap jellemzően nem rendelkezik nyitott határidős ügylettel.

Kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírokkal az Alap nem rendelkezik.

Kapott, vagy adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások az Alapnál nincsenek.

Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettsége az Alapnak nincs.

1. Likviditási jelentés értékpapíralapra

Hitelállomány összetétele

Felvétel időpontja	Hitelező	Hitel összege	Lejárat ideje	Hátralékos összeg	Kamat (%)
-----------------------	----------	------------------	------------------	----------------------	--------------

- - - - -

Az Alap számára az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: „Alapkezelő”) 50.000.000 Ft-os folyószámlahitel szerződést kötött a MKB Bank Nyrt-vel. Az Alapnak 2021. december 31-én nincs hitelből származó kötelezettsége.

2. Bevételek, ráfordítások, költségek részletezése

a.) Bevételek részletezése

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2020.01.01-12.31	2021.08.06-12.31
Árfolyamnyereség	0	5 400
Értékpapír eladásának kamatbevétele	0	-68
Kapott osztalék	0	455
Bankszámla kamata	0	1 104
Pénzeszk nem real. árf. különbözet	0	613
Összesen:	0	7 504

b.) Ráfordítások részletezése

Megnevezés	eFt-ban	
	2020.01.01-12.31	2021.08.06-12.31
Árfolyamvesztés	0	1 792
Pénzeszk nem real. árf. veszt.	0	598
Határidős ügyletek vesztesége	0	8 254
Összesen:	0	10 644

c.) Működési költségek részletezése

Megnevezés	2020.01.01-12.31	2021.08.06-12.31
	(eFt)	(eFt)
Alapkezelési díj	0	2 453
Letétkezelő díja	0	131
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	0	189
Egyéb költségek	0	1 029
Felügyeleti díj	0	44
Brókeri jut,	0	469
KELER díjak	0	32
Könyvvizsgálati díj	0	371
MNB engedélyezés díja	0	50
Befektetési alapok különadója	0	63
Összesen:	0	3 802

3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások		eFt	
Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31	
Decemberi kamat	0	0	
Várható osztalék	0	20	
Összesen:	0	20	

Passzív időbeli elhatárolások		eFt	
Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31	
Könyvvizsgálati díj	0	371	
Alapkezelési díj	0	1 530	
Letétkezelési díj	0	36	
Összesen:	0	1 937	

4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

2021.12.31

adatok eFt-ban

Értékpapírfajta	Darabszám/ Névérték	Beszerzési ár	Fordulónapi mérlegérték	Felhalmozott kamat	Érték- különbség
OTPHB FLOAT 16/11/07	65	23 800	23 771	86	-115
Belföldi (nem állami) kötvény Összesen:		23 800	23 771	86	-115
MOL 125	1 750	4 217	4 410	0	193
Tőzsdére bevezetett részvények összesen:		4 217	4 410	0	193
ICOV GY	600	11 682	12 000	0	318
ALPHA BANK	9 300	3 877	3 696	0	-181
AMAZON.COM INC	12	13 258	13 032	0	-226
AUTO LN	1 660	4 397	5 405	0	1 008
BEKB BB	380	5 246	5 488	0	242
BOL SS	470	4 958	5 922	0	964
CHRW US	160	4 946	5 609	0	663
DEUTSCHE BANK AG	1 720	6 597	6 993	0	396
EMSN SW	30	9 476	10 932	0	1 456
EPIA SS	800	5 528	6 601	0	1 073
ETE GA	2 740	2 636	2 964	0	328
EUROBANK ERGASIAS	7 890	2 586	2 595	0	9
IFX GY	390	5 011	5 866	0	855
INTESA SANPAOLO SPA	9 550	7 718	8 013	0	295
K US	330	6 737	6 924	0	187
MAERSKB DC	10	8 448	11 634	0	3 186
ML FP	260	12 480	13 830	0	1 350
MNOD LI	430	4 239	4 332	0	93
OMV AV	410	7 252	7 557	0	305
QRVO US	100	5 348	5 094	0	-254
RBI AV	630	5 799	6 016	0	217
RENAULT	1 460	16 839	16 456	0	-383
ROK US	80	8 775	9 090	0	315
RWE	550	6 332	7 249	0	917
SHA GY	3 140	7 500	8 447	0	947
SJM US	170	6 997	7 520	0	523
SNA US	140	9 703	9 821	0	118
SSE	780	5 221	5 660	0	439
SWKS US	100	5 341	5 053	0	-288
TER US	90	3 144	4 794	0	1 650
VCT LN	820	8 431	8 820	0	389
VINCI SA	160	5 185	5 485	0	300
Külföldi részvény Összesen:		221 687	238 898	0	17 211
Mindösszesen:		249 704	267 079	86	17 289

5. Kötelezettségek alakulása

Megnevezés	2020.12.31 (eFt)	2021.12.31 (eFt)
Felügyeleti díj	0	30
Befektetési alapok különadója	0	43
Összesen:	0	73

6. Portfólió jelentés

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-842	MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
Alapkezelő neve:		MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Nyrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	2021.12.31
	Saját tőke:	455 832 536 HUF
	Egy jegyre jutó NEÉ	1,032415
	Darabszám:	441 520 524

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása: Nettó eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	(%)
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0	Hitelező Futamidő (nap) 0
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	72 589	0,0%
Alapkezelői díj miatt		0,0%
Letétkezelői díj miatt		0,0%
Forgalmazói díj miatt		0,0%
KELER díj		0,0%
Könyvvizsgálói díj		0,0%
Költségmentes elszámolt egyéb tétel miatt	72 589	0,0%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0	0,0%
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	0	
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</i>	1 937 286	0,4%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	2 009 875	0,4%
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</i>	191 546 803	42,0%
MKB Nyrt.-nél vezetett folyószámla	191 546 803	
HUF	185 449 734	
EUR	2 240 863	
CHF	174 214	
DKK	12 404	
USD	3 416 538	
SEK	895	
GBP	252 155	
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	0	0,0%
<i>II/3. Lekötött bankbetétek (össz):</i>	0	0,0%
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz):</i>	0	0,0%
<i>II/3.2. 3 hónál hosszabb lekötött betét</i>	0	0,0%
<i>II/4. Értékpapírok (összes):</i>	Devizanem	Névérték
<i>II/4.1. Állampapírok (összes):</i>	HUF	267 078 705
<i>II/4.1.1. Kötvények (összes):</i>	HUF	0
<i>II/4.1.1.1. Kötvények (összes):</i>	HUF	0
<i>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</i>		0
		58,6%
		0,0%

II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapír (összes).				
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes).				
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:	HUF		23 771 174	5,2%
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):	EUR	65	23 771 174	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3. Részvények (összes):	HUF		243 307 531	53,4%
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	1 750	4 410 000	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			238 897 531	
	CHF	30	10 931 847	
	DKK	10	11 633 545	
	EUR	39 180	112 656 064	
	GBP	3 260	19 883 636	
	SEK	1 270	12 522 960	
	USD	1 612	71 269 479	
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	HUF		-	0,0%
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):	HUF			
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	HUF		0	0,0%
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):			0	
	USD	0	0	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	HUF			
II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):	HUF	0	0	0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	HUF		20 208	0,0%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	HUF		-803 305	-0,2%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		457 842 411	100,4%

7. Cash-flow kimutatás

		adatok eFt-ban	
Sorszám	A tétel megnevezése	2020.12.31	2021.12.31
I	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	-6 443
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	0	-8 433
2	Elszámolt amortizáció +	0	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	0	-17 375
5	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
6	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
7	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	0	0
8	Befektetett eszközök állományváltozása ±	0	0
9	Forgóeszközök állományváltozása ±	0	17 375
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	73
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	0	-20
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	0	1 937
II	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	-248 213
	(Befektetési cash-flow, 14-19. sorok)		
14	Ingatlanok beszerzése-	0	0
15	Ingatlanok eladása +	0	0
16	Befolyt bérleti díjak +	0	0
17	Értékpapírok beszerzése -	0	-286 134
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	0	36 430
19	Kapott hozamok +	0	1 491
III	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	446 203
	(Finanszírozási cash flow, 20-26.sorok)		
20	Befektetési jegy kibocsátás +	0	449 317
21	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	Befektetési jegy visszavásárlása -	0	-3 114
23	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24	Hitel illetve kölcsön felvétele +	0	0
25	Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26	Hitel illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
IV	Pénzeszközök változása (I,II,III) ±	0	191 547
	Pénzeszközök nyitó értéke	0	0
	Pénzeszközök záró értéke	0	191 547
	Pénzeszközök változása	0	191 547

8. Származtatott ügyletek

2021.12.31

Adatok Ft-ban

Ügylettípus	Devizapár	Lejárat napja	Kontraktus db	Kötési árfolyam	Forint összeg	Várható eredmény
Határidős forward pozíció	EURHUF	2022.04.22	156 000	372,45	58 102 200	-319 726
Határidős forward pozíció	EURHUF	2022.12.22	100 000	384,56	38 456 000	-343 960
Határidős forward pozíció	EURHUF	2022.12.22	70 000	387,05	27 093 500	-66 472
Határidős forward pozíció	USDHUF	2022.12.22	385 000	338,64	130 376 400	-73 147
Összesen:					253 224 795	-803 305

9. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2021. december 31-én:

2021. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek **0 db**

2021. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek + 444 630 025 db

2021. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek - 3 109 501 db

2021. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma **441 520 524 db**

10. Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2021. december 31-én: 1,032415 HUF

11. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő 2021. december 17-i Közgyűlése döntött az Alapkezelő és a Budapest Alapkezelő Zrt. egyesülési folyamatának megindításáról. Az egyesülés a tervek szerint 2022 folyamán lezárul. Az egyesüléssel a hazai piacon a (az összes kezelt vagyon alapján) harmadik legnagyobb, a pénztári befektetések kezelése terén piacvezető alapkezelő jön létre Magyarországon.

Üzleti/Vezetőségi Jelentés

Üzleti környezet:

A 2020-as év covid évként, a 2021-es pedig a covid utáni talpra állás évként fog bevonulni a pénzügyi történelemkönyvekbe. A megugró növekedés az ultralaza fiskális és monetáris programokkal együtt nagyon kedvező környezetet teremtett a részvényeknek és a nyersanyagoknak is, viszont a kötvényeknek kevésbé. A drasztikus likviditásbőség a növekedéssel és a szűk munkaerőkínálattal együtt felfele nyomta az inflációt, amit sem a jegybanki, sem pedig a kormányzati döntéshozók nem mertek „megfojtani”, hátha ezzel letörik a törékeny növekedést. Mostanra kezd kikristályosodni, hogy ezzel végzetes hibát követtek el, az infláció szelleme kikerült a palackból és 2022 fő témája valószínűleg az infláció és ennek megfékezése lesz.

Részvény

A 2020-ban tapasztalt volatilitáshoz képest szinte szélcsendes időben szeltek a habokat a globális részvényindexek és újabb történelmi csúcsra kapaszkodtak, amiért a befektetők nagyon hálásak lehettek az ultralaza monetáris politikát folytató jegybankoknak. Nem volt ritka a kétszámjegyű növekedés sem, abszolút pozitív évként kerül be a tőzsdék történetébe a 2021-es. Régiók szintjén ismét az USA felülteljesítése volt kiemelkedő, míg a fejlődő piaci (főleg ázsiai) tőzsdék gyengélkedtek. A szektorok között leginkább az energiacegek és a bankok teljesítettek felül, előbbit a dráguló nyersanyagárak, míg utóbbit az emelkedő hozamkörnyezet és az emiatt javuló profitmarzs segítette. A régiós részvénypiacoknak sincs oka panaszkodni, a lengyel tőzsdét kivéve mindegyik 20%-ot meghaladó mértékben száguldott.

Az Alap célja és stratégiája:

Az Alap célja, hogy abszolút hozamú szemléletben aktív portfóliókezeléssel, és a felelős befektetések iránti elköteleződéssel hosszabb távon a kockázatmentes pénzpiaci hozamokat meghaladó tőkenövekedést érjen el. Az Alap a befektetési stratégiája végrehajtása során – egyéb jellemzők mellett – környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozdítja elő. Az Alap azon vállalatok értékpapírjaiból kíván portfóliót kialakítani, amelyek az elmúlt években egyre komolyabb elköteleződést mutatnak a fenntarthatósági elveknek megfelelő működés iránt.

Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő egy több eszközcsoport elemből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származtatott ügyletek. Az Alap abszolút hozamú származtatott alap, a portfólió összetétel kialakításakor az Alapkezelő nem követ semmilyen tőkepiaci indexet, az Alap küszöbhozammal rendelkezik. Az Alap küszöbhozamát az Alapkezelő az Alap teljesítményének mérésére, és sikerdíjának meghatározása céljából alkalmazza.

Főbb erőforrások és kockázatok, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok:

Az Alap nettó eszközértékét naponta számítottuk, azok mindig a valós piaci értéket tükrözték.

A Forgalmazó és a Letétkezelő a tárgyidőszakban nem változott. Az Alap könyvvizsgálója a tárgyidőszakban nem változott.

Tárgyidőszakban elért eredmények és kilátások

A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre.

A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jellemzői

Az Alap 2021. évi hozama 3,23%, de az Alap 2021-ben indult, ezért ez nem teljes évi hozam.

További információk:

Az Alap nem folytat kutatás-fejlesztési tevékenységet. Nincsenek telephelyei. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat. Az Alap tevékenysége – pénzügyi befektetések környezeti terheléssel nem járt, a jövőben sem fog, így erre külön figyelmet az alapkezelőnek nem kell fordítania.

Budapest, 2022. április 28.

Bedenek
Melinda

Digitálisan aláírta:
Bedenek Melinda
Dátum: 2022.04.28
08:20:50 +02'00'

Vécsei
Péter
Zoltán

Digitally signed by
Vécsei Péter Zoltán
Date: 2022.04.28
09:02:26 +02'00'

Vállalkozás vezetője (képviselője)