

**MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú
Származtatott Befektetési Alap**

Éves beszámoló, Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés

2021. december 31.

Tartalomjegyzék

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

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

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

Az MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

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

Véleményünk szerint az MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés 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 állítást tartalmaznak, 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 közvégtégye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvén 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 hívunk 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- Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-822

Éves jelentés

2021. január 1. - december 31.

Budapest, 2022. április 28.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés 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-519/2020, 2020. november 5.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-628/2020, 2020. december 1.

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 a befektetési jegy tulajdonosok részesedjenek a gazdaság egyes ágazatainak a fenntartható fejlődés okozta átalakulásából, a zöld energia globális terjedéséből, valamint az energiatermelés és fogyasztás strukturális átalakulása okozta változásokból. Az Alap a befektetési stratégia végrehajtása során – egyéb jellemzők mellett – környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozdítja elő. Ennek megfelelően a portfólió összeállítása során a fenntarthatósági szempontok meghatározóak. Az Alap olyan részterületekre is fókuszálhat, mint az energiatermelés, megújuló energia, alternatív üzemanyagok, alternatív meghajtás, energia hatékonyság, hálózatfejlesztés, akvakultúra, környezetvédelem. Az Alap túlnyomó részben a fenti értékláncok bármely részén tevékenykedő vállalatok értékpapírjaiba kíván befektetni minél magasabb elérhető hozam megcélzásával. Az Alap elsődlegesen részvénypiaci befektetésekre fókuszál. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel, abszolút hozamú stratégia jegyében elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólió összetételét a küszöbhozam elérése, illetve annak túlteljesítése érdekében. Az Alap tőkenövekedésre törekszik, hozamot nem fizet ki, illetve földrajzi és iparági specifikációval nem rendelkezik.

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 a Kezelési Szabályzat 16. pontjában meghatározott keretek között devizás eszközöket is tarthat.

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

2021-ben eltérően teljesítettek az alap célpiacai, a globális részvényektől eltérően többnyire jelentősen leértékelődtek. Az emelkedő hozamok, valamint a value típusú eszközök vonzalma ellenszélként hatott ezeken a részpiacokon. Ebben az időszakban érdemes volt a kötvénysúlyokat alacsonyan tartani.

Az alap tudatosan alacsony kockázati szinttel indította az évet, amit folyamatosan növeltünk. Ez utólag jó döntésnek bizonyult. 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)	portfolióbeli arány	2021.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	33 831	9,8%	687 621	76,0%
b) banki egyenlegek	326 078	94,9%	222 500	24,6%
c) egyéb eszközök	146	0,0%	-2 565	-0,3%
d) összes eszköz	360 055	104,8%	907 556	100,3%
e) kötelezettségek*	16 419	4,8%	2 897	0,3%
f) nettó eszközérték	343 636	100,0%	904 659	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		344 239 520 db
2021. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek	+	852 290 077 db
2021. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek	-	314 302 166 db
2021. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma		882 227 431 db

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

1,025426 HUF

6./ Nettó eszközérték részletezése

	adatok eFt-ban	
	2020.12.31	2021.12.31
Befektetett eszközök	0	0
Követelések	0	16 886
Értékpapírok	33 831	687 621
Pénzeszközök	326 078	205 614
Aktív időbeli elhatárolások	146	4
Származtatott ügyletek ért. kül.	0	-2 569
Eszközök összesen	360 055	907 556
Kötelezettségek	15 941	194
Passzív elhatárolások	478	2 703
Nettó eszközérték/Saját tőke	343 636	904 659

7./ Az Alap eszközeinek összetétele

Megnevezés	2021.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	687 621	100%	76,0%
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	687 621	100%	76,0%

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	116	2 991
b) egyéb bevétel	0	0
c) kezelési költségek	203	9 109
d) a letétkezelő díjai	21	768
e) egyéb díjak és adók	395	3 533
f) nettó jövedelem	-503	-10 419
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0	0
h) a tőkeszámla változásai	-604	22 432
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	16	42 897
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs ilyen	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 vonatkozósi napja	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2020	2020.12.31	343 635 747	0,998246
2021	2021.12.31	904 658 893	1,025426

10./ Származtatott ügyletek

Az Alap 202. december 31-én nem tartalmazott származtatott ügyletet.

2021.12.31

Ügylettípus	Devizapár	Lejárat napja	Kontraktus db	Kötési árfolyam	Adatok Ft-ban	
					Forint összeg	Várható eredmény
Határidős forward pozíció	EURHUF	2022.04.22	516 000	372,45	192 184 200	-1 057 554
Határidős forward pozíció	EURHUF	2022.04.22	60 000	373,95	22 437 000	-32 971
Határidős forward pozíció	EURHUF	2022.12.22	400 000	384,56	153 824 000	-1 375 840
Határidős forward pozíció	USDHUF	2022.02.22	300 000	327,75	98 325 000	45 475
Határidős forward pozíció	USDHUF	2022.12.22	778 000	338,64	263 461 920	-147 815
Összesen:					727 663 415	-2 568 705

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 jellegüknel 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 faktorokként (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./ Mérlegfordulónap 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-któl 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 oroszot 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 veszteségek 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.

Bedenek
Melinda

Digitálisan aláírta:
Bedenek Melinda
Dátum:
2022.04.28
08:16:54 +02'00'

Vécsei
Péter
Zoltán

Digitally signed by
Vécsei Péter Zoltán
Date: 2022.04.28
08:58:39 +02'00'

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MELLÉKLETEK

MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

1. Mérleg és eredménykimutatás

MÉRLEG

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	360 055	907 556
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	359 909	910 121
I. Követelések	0	16 886
1. Követelések	0	16 886
2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	33 831	687 621
1. Értékpapírok	33 815	642 156
2. Értékpapírok értékelési különbözete	16	45 465
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	16	45 465
III. Pénzeszközök	326 078	205 614
1. Pénzeszközök	326 078	205 614
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	146	4
1. Aktív időbeli elhatárolások	146	4
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	-2 569
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	360 055	907 556
E.) Saját tőke	343 636	904 659
I. Induló tőke	344 240	882 228
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	344 240	1 196 530
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	314 302
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-604	22 431
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-117	-9 543
2. Értékelési különbözet tartaléka	16	42 896
3. Előző év(ek) eredménye	0	-503
4. Üzleti év eredménye	-503	-10 419
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	15 941	194
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	15 941	194
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	478	2 703

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.12.06-12.31	2021.01.01-12.31
I. Pénzügyi műveletek bevételei	217	88 157
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	101	85 166
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	619	13 410
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	-503	-10 419

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 könyvvezetési 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 különbségek 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	2020.12.06-12.31	2021.01.01-12.31
	(eFt)	(eFt)
Alapkezelési díj	203	9 109
Letétkezelő díja	21	768
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	22	195
Egyéb költségek	373	3 338
Felügyeleti díj	7	268
Brókeri jut,	52	1 731
KELER díjak	0	31
Könyvvizsgálati díj	254	825
MNB engedélyezés díja	50	100
Befektetési alapok különadója	10	383
Összesen:	619	13 410

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés 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 907.556 eFt, a saját tőke 904.659 eFt, a tárgyévi eredmény 10.419 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- Fenntartható Fejlődés 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés 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- Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2021. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés 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 beszámolóban 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 közvéleményre a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel 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 könyvvizsgálataért 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 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 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, minősíteniük 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- Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-822

Éves beszámoló

2021. január 1. - december 31.

Budapest, 2022. április 28.

MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

MÉRLEG

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	360 055	907 556
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	359 909	910 121
I. Követelések	0	16 886
1. Követelések	0	16 886
2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	33 831	687 621
1. Értékpapírok	33 815	642 156
2. Értékpapírok értékelési különbözete	16	45 465
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	16	45 465
III. Pénzeszközök	326 078	205 614
1. Pénzeszközök	326 078	205 614
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	146	4
1. Aktív időbeli elhatárolások	146	4
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	-2 569
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	360 055	907 556
E.) Saját tőke	343 636	904 659
I. Induló tőke	344 240	882 228
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	344 240	1 196 530
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	314 302
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-604	22 431
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-117	-9 543
2. Értékelési különbözet tartaléka	16	42 896
3. Előző év(ek) eredménye	0	-503
4. Üzleti év eredménye	-503	-10 419
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	15 941	194
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	15 941	194
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	478	2 703

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.12.06-12.31	2021.01.01-12.31
I. Pénzügyi műveletek bevételei	217	88 157
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	101	85 166
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	619	13 410
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	-503	-10 419

A kiegészítő melléklet az eredmény-kimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

Budapest, 2022. április 28.

Bedenek Melinda	Digitálisan aláírta: Bedenek Melinda Dátum: 2022.04.28 08:14:51 +02'00'	Vécsei Péter Zoltán	Digitally signed by Vécsei Péter Zoltán Date: 2022.04.28 08:57:05 +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- Fenntartható Fejlődés 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-519/2020, 2020. november 5.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-628/2020, 2020. december 1.

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.

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 pénzzletéssel 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 tárgyevi 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. 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	
	2020.12.06-12.31	2021.01.01-12.31
Árfolyamnyereség	0	51 598
Határidős ügyletek bevétele	0	20 684
Kapott osztalék	0	7 038
Bankszámla kamata	217	2 709
Pénzeszk nem real. árf. különbözet	0	6 128
Összesen:	217	88 157

b.) Ráfordítások részletezése

Megnevezés	eFt-ban	
	2020.12.06-12.31	2021.01.01-12.31
Árfolyamvesztés	0	31 030
Pénzeszk nem real. árf. veszt.	101	3 384
Határidős ügyletek vesztesége	0	50 752
Összesen:	101	85 166

c.) Működési költségek részletezése

Megnevezés	2020.12.06-12.31		2021.01.01-12.31	
	(eFt)		(eFt)	
Alapkezelési díj	203		9 109	
Letétkezelő díja	21		768	
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	22		195	
Egyéb költségek	373		3 338	
Felügyeleti díj	7		268	
Brókeri jut,	52		1 731	
KELER díjak	0		31	
Könyvvizsgálati díj	254		825	
MNB engedélyezés díja	50		100	
Befektetési alapok különadója	10		383	
Összesen:	619		13 410	

3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások		eFt	
Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31	
Decemberi kamat	146	0	
Várható osztalék	0	4	
Összesen:	146	4	

Passzív időbeli elhatárolások		eFt	
Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31	
Könyvvizsgálati díj	254	413	
Alapkezelési díj	203	2 214	
Letétkezelési díj	21	76	
Összesen:	478	2 703	

4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

2020.12.31

adatok eFt-ban

Értékpapírfajta	Darabszám/ Névérték	Beszerzési ár	Fordulónapi mérlegérték	Felhalmozott kamat	Érték- különbség
ALTEO	2 220	2 066	2 065	0	-1
Tőzsdére bevezetett részvények		2 066	2 065	0	-1
ENEL SPA	1 930	5 845	5 832	0	-13
ENGIE	500	2 341	2 286	0	-55
Nextera Energy Inc.	260	5 865	5 965	0	100
RWE AG	230	2 897	2 903	0	6
Scottish & Southern Energy PLC	470	2 911	2 863	0	-48
Külföldi részvények		19 859	19 849	0	-10
FIRST TRUST GLOBAL WIND ETF	1 720	11 890	11 917	0	27
Befektetési jegyek		11 890	11 917	0	27
Értékpapírok összesen:		33 815	33 831	0	16

2021.12.31

adatok eFt-ban

Értékpapírfajta	Darabszám/ Névérték	Beszerzési ár	Fordulónapi mérlegérték	Felhalmozott kamat	Érték- különbség
ALTEO	6 207	6 982	13 531	0	6 549
Tőzsdére bevezetett részvények összesen:		6 982	13 531	0	6 549
ACCIONA	220	11 083	13 646	0	2 563
ADM US	610	10 940	13 429	0	2 489
AGLX NO	1 680	2 147	2 233	0	86
AIR LIQUIDE SA	460	22 821	26 024	0	3 203
AKER CARBON CAPTURE	6 800	4 284	6 941	0	2 657
AKER OFFSHORE WIND	3 620	1 388	679	0	-709
ALFEN NA	810	22 547	26 377	0	3 830
ALSTOM SA	1 410	20 932	16 243	0	-4 689
APTV US	250	12 891	13 431	0	540
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	3 110	11 916	12 234	0	318
BFSA GY	380	8 828	9 451	0	623
CE2 GY	1 030	4 522	4 660	0	138

EDP RENOVAVEIS	2 210	15 641	17 859	0	2 218
ELK NO	6 160	8 074	6 791	0	-1 283
ENEL SPA	10 760	30 388	27 976	0	-2 412
ENERSYS	110	2 836	2 833	0	-3
FIRST SOLAR	420	10 653	11 923	0	1 270
GWW US	90	11 577	15 192	0	3 615
HFG GY	210	6 747	5 234	0	-1 513
HRGI NO	1 660	4 119	3 842	0	-277
IBERDROLA SA	7 610	28 464	29 232	0	768
IFX GY	1 020	13 101	15 341	0	2 240
INTEL CORP	730	11 960	12 245	0	285
ITM LN	2 310	4 699	4 005	0	-694
ML FP	260	13 454	13 830	0	376
NEL ASA	3 800	3 850	2 137	0	-1 713
NEP US	280	6 556	7 697	0	1 141
NEXTERA ENERGY	1 160	27 115	35 274	0	8 159
NOMD US	1 010	8 455	8 352	0	-103
NORDEX	830	7 375	4 260	0	-3 115
ORSTED	730	30 274	30 247	0	-27
PNR US	860	17 117	20 456	0	3 339
PRYSMIAN SPA	1 610	16 989	19 670	0	2 681
REC NO	6 740	4 391	4 468	0	77
RWE	2 760	33 294	36 379	0	3 085
SCHNEIDER ELECTRIC SE	360	16 738	22 910	0	6 172
SIEMENS AG	170	8 923	9 578	0	655
SIEMENS ENERGY AG.	740	8 318	6 141	0	-2 177
SIEMENS GAMESA	1 330	15 397	10 341	0	-5 056
SRG IM	14 160	24 136	27 693	0	3 557
SSE	3 770	23 044	27 355	0	4 311
SWKS US	170	8 889	8 590	0	-299
TECOME NO	8 040	2 451	1 419	0	-1 032
TGS NO	820	4 287	2 564	0	-1 723
TXN US	200	11 276	12 277	0	1 001
VIE FP	1 572	13 512	18 713	0	5 201
VWS DC ÚJ	1 050	13 273	10 418	0	-2 855
WAT US	40	4 765	4 854	0	89
WCH GY	280	15 413	13 597	0	-1 816
XPEV US	1 040	13 324	17 049	0	3 725
Külföldi részvények összesen:		635 174	674 090	0	38 916
Mindösszesen:		642 156	687 621	0	45 465

5. Kötelezettségek alakulása

Megnevezés	2020.12.31 (eFt)	2021.12.31 (eFt)
Felügyeleti díj	7	80
Befektetési alapok különadója	10	114
Brókeri jutalék	16	0
Értékpapír vásárlás	15 908	0
Összesen:	15 941	194

6. Portfólió jelentés

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-822	MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
Alapkezelő neve:		MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Nyrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	2020.12.31
	Saját tőke:	343 635 747 HUF
	Egy jegyre jutó NEÉ	0,998246
	Darabszám:	344 239 520

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>	15 941 343	4,6%
Alapkezelői díj miatt		0,0%
Letétkezelői díj miatt		0,0%
Forgalmazói díj miatt		0,0%
KELER díj		0,0%
Könyvvizsgálói díj		0,0%
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt	17 170	0,0%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	15 924 173	4,6%
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	0	
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</i>	478 382	0,1%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	16 419 725	4,8%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</i>	326 078 124	94,9%
MKB Nyrt-nél vezetett folyószámla	326 078 124	
HUF	306 847 449	
EUR	6 414 706	
USD	12 741 971	
GBP	73 998	
<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>	HUF 33 830 775	9,8%
<i>II/4.1. Állampapírok (összes):</i>	HUF 0	0,0%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	HUF	

II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				
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		0	0,0%
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3. Részvények (összes):	HUF		21 913 776	6,4%
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	2 220	2 064 600	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			19 849 176	
	EUR	2 660	11 021 004	
	USD	260	5 964 744	
	GBP	470	2 863 428	
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		11 916 999	3,5%
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
	USD	1 720	11 916 999	
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		146 573	0,0%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	HUF		0	0,0%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		360 055 472	104,8%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-822	MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés 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:	904 658 893 HUF
	Egy jegyre jutó NEÉ	1,025426
	Darabszám:	882 227 431

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása: Nettó eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	(%)		
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0	Hitelező Futamidó (nap) 0		
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	193 775	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	193 773	0,0%		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	2	0,0%		
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	0			
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</i>	2 703 735	0,3%		
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	2 897 510	0,3%		
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)		
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</i>	205 613 933	22,7%		
MKB Nyrt-nél vezetett folyószámla	205 613 933			
	HUF	135 717 641 15,0%		
	EUR	21 357 786 2,4%		
	DKK	3 620 0,0%		
	NOK	56 825 0,0%		
	USD	32 749 255 3,6%		
	GBP	15 728 806 1,7%		
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	16 885 561	1,9%		
<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%		
II/4. Értékpapírok	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték	(%)
<i>(összes):</i>	HUF		687 621 265	76,0%
<i>II/4.1. Állampapírok (összes):</i>	HUF		0	0,0%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	HUF			
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				
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		0	0,0%
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3. Részvények (összes):	HUF		687 621 265	76,0%
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	6 207	13 531 260	1,5%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			674 090 005	74,5%
	DKK	1 780	40 665 119	4,5%
	EUR	50 192	375 154 397	41,5%
	GBP	6 080	31 360 366	3,5%
	NOK	42 430	43 306 711	4,8%
	USD	6 970	183 603 412	20,3%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	HUF	0	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):				
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	HUF			
II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):	HUF	0	0	0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	HUF		4 348	0%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	HUF		-2 568 705	0%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		907 556 402	100,3%

7. Cash-flow kimutatás

adatok eFt-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2020.12.31	2021.12.31
I	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	15 569	-50 431
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	-720	-20 166
2	Elszámolt amortizáció +	0	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	16	-42 897
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	26 011
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	15 941	-15 746
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-146	142
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	478	2 225
II	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-33 614	-598 594
	(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 -	-33 831	-963 049
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	0	354 708
19	Kapott hozamok +	217	9 747
III	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	344 123	528 561
	(Finanszírozási cash flow, 20-26.sorok)		
20	Befektetési jegy kibocsátás +	344 123	841 948
21	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	Befektetési jegy visszavásárlása -	0	-313 387
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) ±	326 078	-120 464
	Pénzeszközök nyitó értéke	0	326 078
	Pénzeszközök záró értéke	326 078	205 614
	Pénzeszközök változása	326 078	-120 464

8. Származtatott ügyletek

Az Alap 2020. december 31-én nem tartalmaz származtatott ügyletet.

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	516 000	372,45	192 184 200	-1 057 554
Határidős forward pozíció	EURHUF	2022.04.22	60 000	373,95	22 437 000	-32 971
Határidős forward pozíció	EURHUF	2022.12.22	400 000	384,56	153 824 000	-1 375 840
Határidős forward pozíció	USDHUF	2022.02.22	300 000	327,75	98 325 000	45 475
Határidős forward pozíció	USDHUF	2022.12.22	778 000	338,64	263 461 920	-147 815
Összesen:					727 663 415	-2 568 705

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

2021. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		344 239 520 db
2021. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek	+	852 290 077 db
2021. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek	-	314 302 166 db
2021. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma		882 227 431 db

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

1,025426 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 vagyron 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 éveként 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 munkaerő kínálattal együtt felfele nyomta az inflációt, amit sem a jegybanki, sem pedig a kormányzati döntéshozók nem mertek „megfojtani”, hátha ezzel letörlik 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 szelték a habokat a globális részvényindexek és újabb történelmi csúcsra kapaszkodtak, amiért a befektetők nagyon hálásak lehetnek 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 energiacegék 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 a befektetési jegy tulajdonosok részesedjenek a gazdaság egyes ágazatainak a fenntartható fejlődés okozta átalakulásából, a zöld energia globális terjedéséből, valamint az energiatermelés és fogyasztás strukturális átalakulása okozta változásokból. Az Alap a befektetési stratégia végrehajtása során – egyéb jellemzők mellett – környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozditja elő. Ennek megfelelően a portfólió összeállítása során a fenntarthatósági szempontok meghatározóak. Az Alap olyan részterületekre is fókuszálhat, mint az energiatermelés, megújuló energia, alternatív üzemanyagok, alternatív meghajtás, energia hatékonyság, hálózatfejlesztés, akvakultúra, környezetvédelem. Az Alap túlnyomó részben a fenti értékláncok bármely részén tevékenykedő vállalatok értékpapírjaiba kíván befektetni minél magasabb elérhető hozam megcélzásával. Az Alap elsődlegesen részvénypiaci befektetésekre fókuszál. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel, abszolút hozamú stratégia jegyében elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólió összetételét a küszöbhozam elérése, illetve annak túlteljesítése érdekében. Az Alap tőkenövekedésre törekszik, hozamot nem fizet ki, illetve földrajzi és iparági specifikációval nem rendelkezik.

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 2,11%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve.

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
08:15:47 +02'00'

Vécsei
Péter
Zoltán

Digitally signed
by Vécsei Péter
Zoltán
Date: 2022.04.28
08:57:47 +02'00'

Vállalkozás vezetője (képviselője)