



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

Féléves jelentés

2022. június 30.

Budapest, 2022. augusztus 23.

1./ Az Alap ismertetése

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

Az Alap típusa, fajtája: 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 zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Telefon: 799-7860; telefax: 327-0959

Letétkezelő:

MKB Bank Nyrt.

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 269-0922

Forgalmazó:

MKB Bank Nyrt.

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 269-0922

Könyvvizsgáló:

Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

1082 Budapest, Baross utca 66-68.

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 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 a tőkenövekedésre törekszik, hozamot nem fizet ki, illetve földrajzi és iparági specifikációval nem rendelkezik.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

2022 biztosan nem a könnyen kereskedhető évek közé kerül a tőzsdei évkönyvekbe, hiszen globális járvány, orosz-ukrán háború, megugró infláció és egyre erősödő recessziós veszéllyel találkozunk az év első felében. A nyersanyagok drágulása és az évtizedek óta nem látott inflációs környezet minden eszközosztályra rányomta a bélyegét, és erre még rátettek egy lapáttal a jegybankok is, akik megkésve próbálják meg az inflációt újra régi medrébe terelni szigorításaikkal (kamatemeléseikkel), ami egyáltalán nem lesz könnyű folyamat, hiszen a szellem kikerült a palackból és valószínűleg csak túlszigorítással fékezhető meg ez a folyamat, aminek a mellékterméke egy jelenleg nem látható mértékű recesszió lehet. Mindezek hatására néhány nyersanyagon kívül mindentől szabadultak a befektetők. A kötvények a kamatemelésektől és a magasabb inflációs környezettől szenvedtek az első félévben; a részvények pedig azért, mert sokkal drágább forrás mellett tudják csak finanszírozni beruházásaikat, ráadásul a kereslet is gyengülni látszik. A harmadik negyedévben várhatóan a 4 évtizedes csúcson lévő amerikai infláció tetőzni fog, Európában ennek időzítése jóval bizonytalanabb, mert a háború és a nyersanyagok szűkössége hónapokkal eltolhatja ezt.

3./ Vagyongkimutatás

	2021.12.31 (eFT)	portfolióbeli arány	2022.06.30 (eFT)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	687 621	76,0%	376 729	47,1%
b) banki egyenlegek	222 500	24,6%	488 696	61,1%
c) egyéb eszközök	-2 565	-0,3%	-38 550	-4,8%
d) összes eszköz	907 556	100,3%	826 875	103,4%
e) kötelezettségek*	2 897	0,3%	26 926	3,4%
f) nettó eszközérték	904 659	100,0%	799 949	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

Megnevezés	2021.12.31 (eFT)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	687 621	100%	76%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	687 621	100%	76%

Megnevezés	2022.06.30 (eFT)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	376 729	100%	47%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	376 729	100%	47%

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

5./ 2022. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2022. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		882 227 431 db
2022. január 1 - június 30. között eladott befektetési jegyek	+	43 855 481 db
2022. január 1 - június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	101 757 718 db
2022. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		824 325 194 db

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

2022. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:		
Nettó eszközérték:	799 949 491	HUF
Egy jegyre jutó eszközérték:	0,970430	HUF/darab

Budapest, 2022. augusztus 23.

Vállalkozás vezetője (képviselője)