



**MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 799-7860

telefax: 327-0959

E-mail: [info@mkbpannonia.hu](mailto:info@mkbpannonia.hu)

Web cím: [www.mkbpannonia.hu](http://www.mkbpannonia.hu)

---

**MKB Új Világ - Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-821

**Féléves jelentés**

**2021. június 30.**

Budapest, 2021. augusztus 26.

## **1./ Az Alap ismertetése**

**Az Alap neve:** MKB Új Világ - Jövő Technológiája 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-518/2020, 2020. november 5.

**Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:** H-KE-III-627/2020, 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 az információs és virtuális technológiai rohamos fejlődésében részt vehessenek a befektetési jegy tulajdonosok. Az Alap ezen belül olyan kisebb részterületekre is fókuszálhat, mint robotika, mesterséges intelligencia, közösségi hálózatok, információ biztonság, felhőszolgáltatások, adatelemzés, szoftver- és hardver fejlesztés és virtuális valóság. Az Alap ezen technológiai vállalatok részvényeibe és kötvényeibe kíván fektetni, hogy a várhatóan pozitív teljesítményéből részesedést nyújtson a Befektetők számára. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel és abszolút hozamú stratégia jegyében elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólióösszetételét 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**

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

A kötvénypiacok is nehéz helyzetben vannak az infláció beárazásával kapcsolatban. Korábban a megugró hozamok azt jelezték, hogy tartósan magasabb szintekre kapaszkodhat az infláció, de az elmúlt hetekben

már a delta variáns megjelenése és a túlzottan egyoldalú pozicionáltság miatt korrigáltak a kötvényhozamok, de erősen kérdéses, hogy ez az év végéig is így marad-e.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2020.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2021.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	1 697	0,5%	624 312	57,4%
b) banki egyenlegek	357 254	99,6%	485 889	44,7%
c) egyéb eszközök	151	0,0%	-6 980	-0,6%
d) összes eszköz	359 102	100,1%	1 103 221	101,5%
e) kötelezettségek*	501	0,1%	16 015	1,5%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>358 601</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 087 206</b>	<b>100,0%</b>

\* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

Megnevezés	2020.12.31 eFt	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1 697	100%	0,5%
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%
<b>Összesen</b>	<b>1 697</b>	<b>100%</b>	<b>0,5%</b>

Megnevezés	2021.06.30 eFt	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	624 312	56,6%	57,4%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,0%	0,0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,0%	0,0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0,0%	0,0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,0%	0,0%
<b>Összesen</b>	<b>624 312</b>	<b>56,6%</b>	<b>57,4%</b>

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

<b>2021. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>	<b>359 516 549 db</b>
2021. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+ 850 312 094 db
2021. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	- 212 691 825 db
<b>2021. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>	<b>997 136 818 db</b>

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

2021. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:	
Nettó eszközérték:	1 087 206 415 Ft
Egy jegyre jutó eszközérték:	1,090328 Ft/darab

Budapest, 2021. augusztus 26.

---

Vállalkozás vezetője (képviselője)