

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

Éves jelentés, éves beszámoló  
és  
független könyvvizsgálói jelentés

2022. december 31.

## Tartalomjegyzék

- Független könyvvizsgálói jelentés a MKB Új Világ – Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2022. évi éves jelentéséről
- A MKB Új Világ – Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2022. évi jelentése
  
- Független könyvvizsgálói jelentés a MKB Új Világ – Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2022. évi éves beszámolójáról
- A MKB Új Világ – Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2022. 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”) 2022. évi éves jelentésének 1-15p. pontjaiban és mellékleteiben található számviteli információk könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az MKB Új Világ - Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2022. 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 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 2022. december 31-ével végződő évre vonatkozóan. A 2022. december 31-i éves beszámolóra külön könyvvizsgálói jelentést bocsátottunk ki 2023. április 26-i dátummal az Alap befektetői részére.

### Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az MKB 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 lényegesen 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 közzétegye 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 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 bizonyítékokat 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, minősíteniünk 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.

- 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, 2023. április 26.



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 Alapkezelő Zrt.**  
1068 Budapest, Benczúr u 11.  
mkbalapkezelo@mkb.hu  
www.mkbalapkezelo.hu

---

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

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-822

**Éves jelentés**

**2022. január 1. - december 31.**

Budapest, 2023. április 26.

## 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 Alapkezelő Zrt.**

1068 Budapest, Benczúr u 11.

mkbalapkezelo@mbk.hu

www.mkbalapkezelo.hu

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.

Mivel az Alap a befektetési stratégiája végrehajtása során – egyéb jellemzők mellett – környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozdítja elő, az (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikkének, valamint az (EU) 2020/852 rendelet 6. cikkének első bekezdésében említett, pénzügyi termékekre vonatkozó időszakos közzétételre kötelezett. Ezen közzététel az éves jelentés 4. mellékletében található.

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

2022-ben nagyot változott a világ. A jegybanki politika az előzetesen vártan erőteljesen megfelelően szigorodni kezdett, alapkamat emelés és mennyiségi szigorítás eltérő kombinációjával szinte minden régióban. Emellett az orosz-ukrán konfliktus ismételt kirobbanása is tovább borzolta a kedélyeket. A főbb eszközcsoportok az árupiacok kivételével negatív teljesítményt nyújtottak, kötvényen és részvényen egyszerre lehetett nagy veszteségeket felhalmozni. Az Alap ebben a környezetben is pozitív teljesítményt tudott felmutatni, köszönhetően a megfelelő eszközallokációs- és értékpapírválasztási döntéseknek. Az alap nettó részvény kitétsége februárban jelentősen csökkent, majd rövid távú, taktikai pozíciókkal dinamikusan alakult az év során, emellett belső szerkezete átalakult. A kötvények helyett készpénzt és pénzügyi eszközöket (lekötött betét) preferáltunk.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2021.12.31 (eFt)	portfólióbeli arány	2022.12.31 (eFt)	portfólióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	687 621	76,0%	243 338	29,4%
b) banki egyenlegek	222 500	24,6%	585 841	70,7%
c) egyéb eszközök	-2 565	-0,3%	4 352	0,5%
d) összes eszköz	907 556	100,3%	833 531	100,6%
e) kötelezettségek*	2 897	0,3%	5 021	0,6%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>904 659</b>	<b>100,0%</b>	<b>828 510</b>	<b>100,0%</b>

\* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolások összegét is.

### Az Alap tételes összetétele nyitó

Instrumentum	Devizanem	ISIN kód	Eszköz érték	%
<b>3231.Belföldi részvény</b>				
ALTEO	HUF	HU0000155726	13 531 260	1,50%
<b>3231.Belföldi részvény Összesen:</b>			<b>13 531 260,00</b>	<b>1,50%</b>
<b>3232.Külföldi részvény</b>				
ACCIONA	EUR	ES0125220311	13 646 358	1,51%
ADM US	USD	US0394831020	13 428 991	1,48%
AGLX NO	NOK	NO0010872468	2 232 840	0,25%
AIR LIQUIDE SA	EUR	FR0000120073	26 024 537	2,88%
AKER CARBON CAPTURE	NOK	NO0010890304	6 941 044	0,77%
AKER OFFSHORE WIND	NOK	NO0010890312	678 525	0,08%
ALFEN NA	EUR	NL0012817175	26 377 043	2,92%
ALSTOM SA	EUR	FR0010220475	16 243 454	1,80%
APTV US	USD	JE00B783TY65	13 431 466	1,48%
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	NOK	NO0010073489	12 233 521	1,35%
BFSA GY	EUR	LU1704650164	9 450 828	1,04%
CE2 GY	EUR	DE000A0LAUP1	4 659 658	0,52%
EDP RENOVAVEIS	EUR	ES0127797019	17 859 231	1,97%
ELK NO	NOK	NO0010816093	6 791 064	0,75%
ENEL SPA	EUR	IT0003128367	27 975 720	3,09%
ENERSYS	USD	US29275Y1029	2 832 570	0,31%
FIRST SOLAR	USD	US3364331070	11 923 331	1,32%
GWV US	USD	US3848021040	15 191 636	1,68%



HFG GY	EUR	DE000A161408	5 233 675	0,58%
HRGI NO	NOK	NO0010917339	3 841 775	0,42%
IBERDROLA SA	EUR	ES0144580Y14	29 232 217	3,23%
IFX GY	EUR	DE0006231004	15 341 249	1,70%
INTEL CORP	USD	US4581401001	12 245 067	1,35%
ITM LN	GBP	GB00B0130H42	4 004 889	0,44%
ML FP	EUR	FR0000121261	13 829 751	1,53%
NEL ASA	NOK	NO0010081235	2 136 792	0,24%
NEP US	USD	US65341B1061	7 697 179	0,85%
NEXTERA ENERGY	USD	US65339F1012	35 273 611	3,90%
NOMD US	USD	VGG6564A1057	8 352 475	0,92%
NORDEX	EUR	DE000A0D6554	4 260 216	0,47%
ORSTED	DKK	DK0060094928	30 247 019	3,34%
PNR US	USD	IE00BLS09M33	20 456 477	2,26%
PRYSMIAN SPA	EUR	IT0004176001	19 670 320	2,17%
REC NO	NOK	NO0010112675	4 467 758	0,49%
RWE	EUR	DE0007037129	36 378 677	4,02%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	FR0000121972	22 909 586	2,53%
SIEMENS AG	EUR	DE0007236101	9 577 616	1,06%
SIEMENS ENERGY AG.	EUR	DE000ENER6Y0	6 141 119	0,68%
SIEMENS GAMESA	EUR	ES0143416115	10 340 524	1,14%
SRG IM	EUR	IT0003153415	27 692 712	3,06%
SSE	GBP	GB0007908733	27 355 477	3,02%
SWKS US	USD	US83088M1027	8 590 210	0,95%
TECOME NO	NOK	NO0010887516	1 419 315	0,16%
TGS NO	NOK	NO0003078800	2 564 077	0,28%
TXN US	USD	US8825081040	12 277 313	1,36%
VIE FP	EUR	FR0000124141	18 712 994	2,07%
VWS DC ÚJ	DKK	DK0061539921	10 418 100	1,15%
WAT US	USD	US9418481035	4 854 382	0,54%
WCH GY	EUR	DE000WCH8881	13 596 912	1,50%
XPEV US	USD	US98422D1054	17 048 704	1,88%
<b>3232.Külföldi részvény Összesen:</b>			<b>674 090 005,00</b>	<b>74,51%</b>
<b>331.Határidős eladás</b>				
X0844513 / EUR220422	HUF		-1 057 554	-0,12%
X0845262 / EUR220422	HUF		-32 971	0,00%
X0842774 / EUR221222	HUF		-1 375 840	-0,15%
X0845261 / USD220222	HUF		45 475	0,01%
X0844527 / USD221222	HUF		-147 815	-0,02%
<b>331.Határidős eladás Összesen:</b>			<b>- 2 568 705,00</b>	<b>-0,28%</b>

#### Az Alap tételes összetétele záró

Instrumentum	Devizanem	ISIN kód	Eszköz érték	%
<b>3211.Magyar Államkötvény</b>				
2051/G MÁK	HUF	HU0000404991	6 672 900	0,81%
<b>3211.Magyar Államkötvény Összesen:</b>			<b>6 672 900,00</b>	<b>0,81%</b>
<b>3231.Belföldi részvény</b>				
ALTEO	HUF	HU0000155726	31 702 400	3,83%
<b>3231.Belföldi részvény Összesen:</b>			<b>31 702 400,00</b>	<b>3,83%</b>
<b>3232.Külföldi részvény</b>				
AGLX NO	NOK	NO0010872468	2 187 350	0,26%
AIR LIQUIDE SA	EUR	FR0000120073	6 412 165	0,77%
ANE SM	EUR	ES0105563003	7 232 518	0,87%
AQMS US	USD	US03837J1016	3 287 200	0,40%
ARISE SS	SEK	SE0002095604	5 426 364	0,66%
BFSA GY	EUR	LU1704650164	6 853 401	0,83%
BOL SS ÚJ	SEK	SE0017768716	14 069 350	1,70%
CE2 GY	EUR	DE000A0LAUP1	6 774 632	0,82%
ELK NO	NOK	NO0010816093	6 700 320	0,81%

EQUINOR	NOK	NO0010096985	10 714 421	1,29%
GLNG US	USD	BMG9456A1009	11 558 359	1,40%
HRGI NO	NOK	NO0010917339	2 398 296	0,29%
IBERDROLA SA	EUR	ES0144580Y14	8 749 465	1,06%
IFX GY	EUR	DE0006231004	7 965 375	0,96%
ITM LN	GBP	GB00B0130H42	1 992 275	0,24%
KEMIRA FH	EUR	FI0009004824	11 471 165	1,38%
NEL ASA	NOK	NO0010081235	3 850 457	0,46%
NESTE FH	EUR	FI0009013296	5 682 189	0,69%
NHY NO	NOK	NO0005052605	8 373 877	1,01%
ORSTED	DKK	DK0060094928	22 088 871	2,67%
PLUG POWER	USD	US72919P2020	3 485 371	0,42%
SUBC NO	NOK	LU0075646355	22 379 830	2,70%
TECOME NO	NOK	NO0010887516	3 342 424	0,40%
TGS NO	NOK	NO0003078800	3 919 687	0,47%
VWS DC ÚJ	DKK	DK0061539921	5 765 893	0,70%
WRT1V FH	EUR	FI0009003727	12 281 751	1,48%
<b>3232.Külföldi részvény Összesen:</b>			<b>204 963 006,00</b>	<b>24,74%</b>
<b>331.Határidős eladás</b>				
X0937662 / EUR230119	HUF		1 826 454	0,22%
X0929331 / NOK230216	HUF		1 073 366	0,13%
X0937135 / USD230119	HUF		502 162	0,06%
<b>331.Határidős eladás Összesen:</b>			<b>3 401 982,00</b>	<b>0,41%</b>

#### 4./ Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2022. december 31-én:

**2022. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek** **882 227 431 db**

2022. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek + 110 780 350 db

2022. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek - 223 290 658 db

**2022. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma** **769 717 123 db**

#### 5./ Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2022. december 31-én:

1,076383 HUF

#### 6./ Nettó eszközérték részletezése

	adatok eFt-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Befektetett eszközök	0	0
Követelések	16 886	0
Értékpapírok	687 621	243 338
Pénzeszközök	205 614	585 841
Aktív időbeli elhatárolások	4	950
Származtatott ügyletek ért. kül.	-2 569	3 402
<b>Eszközök összesen</b>	<b>907 556</b>	<b>833 531</b>
Kötelezettségek	194	179
Passzív elhatárolások	2 703	4 842
<b>Nettó eszközérték/Saját tőke</b>	<b>904 659</b>	<b>828 510</b>

## 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%
<b>Összesen</b>	687 621	100%	76,0%

Megnevezés	2022.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	243 338	100%	29,4%
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>	243 338	100%	29,4%

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

### A portfólióban levő alapok alapkezelési díjainak legnagyobb mértéke

Ha az alap eszközeinek legalább 20 százalékát más befektetési alapokba, kollektív befektetési formákba fekteti, az éves jelentésében közzé kell tenni a tényleges befektetésként szereplő más alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legnagyobb mértékét.

Kollektív befektetési formák aránya az eszközökhöz: 0.0%

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: nem alkalmazandó  
Érintett befektetési forma: nem alkalmazandó

Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei  
Nem alkalmazandó.

**8./ Az Alap eszközeinek alakulása**

	2020.12.31 (eFt)	2022.12.31 (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
<b>f) nettó jövedelem</b>	<b>-503</b>	<b>-10 419</b>
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 vonatkozási 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
2022	2022.12.31	828 510 235	1,076383

**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	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
<b>Összesen:</b>					<b>727 663 415</b>	<b>-2 568 705</b>

**2022.12.31**

Adatok Ft-ban

Ügylettípus	Devizapár	Lejárat napja	Kontraktus db	Kötési árfolyam	Forint összeg	Várható eredmény
Határidős forward pozíció	EURHUF	2023.01.19	490 000	407,140	199 498 600	1 826 454
Határidős forward pozíció	NOKHUF	2023.02.16	650 000	40,406	26 263 900	1 073 366
Határidős forward pozíció	USDHUF	2023.01.19	108 000	382,800	41 342 400	502 162
<b>Összesen:</b>					<b>270 506 882</b>	<b>3 401 982</b>

**11./ A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások**

Az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. 2022. augusztus 31-én beolvadt a Budapest Alapkezelő Zrt.-be, majd 2022. szeptember 1-től MKB Alapkezelő Zrt. néven folytatja működését. A fúzió által a társaság – teljes kezelt vagyon tekintetében – a harmadik legnagyobb szereplővé vált a piacon.

## 12./ A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

### MKB Alapkezelő Zrt.

Kifizetett javadalmazás (2022.01.01. - 2022.12.31.)				adatok Ft-ban
	Létszám (fő)	Rögzített javadalmazás	Változó javadalmazás	Teljes javadalmazás
Kockázati profilra ható munkatársak	20	394 660 564	175 040 713	569 701 277
Egyéb munkavállalók	40	270 859 214	57 374 100	328 233 314
<b>Összesen</b>	<b>60</b>	<b>665 519 778</b>	<b>232 414 813</b>	<b>897 934 591</b>

### Javadalmazási politika

1. Az Alap nem fizetett közvetlenül jutalékot és bármely javadalmazást az alkalmazottak részére.
2. A fenti táblázat tartalmazza a 2022-es évben foglalkoztatott munkavállalók kiemelt kereseti adatait.
3. Összes javadalmazás= Bérköltség (Munkabér és prémium) + Személyi jellegű egyéb kifizetések
4. A felülvizsgálat megtörtént, szabálytalanságot nem tárt fel.
5. Nem történt érdemi változás

### 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.

### Kockázatkezelési rendszerek

A nem szándékolt kockázatok felvállalásának elkerülésére érdekében az Alapkezelő által működtetett két fő kontroll mechanizmus – a jogszabályi elvárásokkal is összhangban – a befektetési terület és a háttér területek szervezeti szétválasztása, illetve a független kockázatkezelési funkció működtetése. A front és a back office jellegű funkciók szervezeti elkülönítése biztosítja, hogy a portfólió-kezelők által kötött ügyletek ellenőrzése, visszaigazolása, elszámolása és kiértékelése magától az ügyletkötéstől teljesen elkülönüljön, így az összeférhetlenség elkerülhető és intézményesített másodszintű kontroll működik. Az Alapkezelő kockázattudatos üzleti tevékenységét intézményesített kockázatkezelési kontroll támogatja, ami az Alapkezelőn belül elkülönült funkcióként van jelen. A független kockázatkezelési funkció elsődleges célja a kockázattudatos üzleti tevékenység proaktív elősegítése, valamint folyamatos kockázati kontrollja. Fő feladata ennek megfelelően a kockázatkezelési irányelvek, eljárások kidolgozása, a belső fórumokon a kockázatkezelési szempontok képviselése, az azonosított kulcskockázatokat lefedő kockázati kontrollok, mint folyamatba épített kontrollok üzemeltetése, ennek megfelelő kockázati mérések működtetése, az ezzel kapcsolatos jelentésszolgálat teljesítése, továbbá indokolt esetben az észlelt kockázati problémák eskalálása a megfelelő döntéshozói szintekre.

Ugyanakkor a kockázattudatos magatartás, illetve a különböző kockázatok azonosítása és kezelése szempontjából az Alapkezelőn belül minden funkcionális csoport számára jelentkeznek felelőségek és feladatok. A független kockázatkezelési funkció mellett kiemelt szerepe van a szervezet kockázatvállalási hajlandóságát meghatározó, a kockázatkezelési politikát és eljárásokat jóváhagyó Igazgatóságnak, az Alapkezelő egyéb vezető állású dolgozóinak, illetve a kockázatok tudatosan felvállaló portfólió-kezelőknek is.

A kockázatok kezeléséhez kapcsolódó irányelvek és folyamatok szabályozottságát biztosítandó az Alapkezelő belső kockázatkezelési szabályzatokat működtet. A magas szintű Kockázatkezelési Politika célja, hogy átfogóan meghatározza Alapkezelő működése során az Alapkezelőnél, illetve az Alapkezelő által kezelt portfólióknál felmerülő releváns kockázatok körét, valamint kezelésük általános elveit és módszereit. Az egyes kezelt portfóliók tekintetében a piaci-befektetési kockázati étvágyat az Alapkezelő vezetése tételesen határozza meg a jogszabályi keretek és a Kockázatkezelési Politikában lefektetett általános kockázatkezelési elvek figyelembe vétele mellett. Az azonosított releváns kockázatok mérésre és kezelésre vonatkozó technikákat, eszközöket és intézkedéseket, valamint a kockázatkezelési jelentésszolgálat formáját és tartalmát az Alapkezelő külön szabályzatban, részletes eljárási rendben szabályozza. A Kockázatkezelési Eljárások tartalmazzák azokat a kockázati limiteket és küszöbszámokat/indikátorokat, amelyek támogatják az Alapkezelőt abban, hogy a nem kívánt kockázatok a portfóliók kezelése során elkerülje, illetve a szükséges korrekciós intézkedéseket idejekorán kezdeményezze. A kockázati korlátokat az Alapkezelő vezetése hagyja jóvá, ami alapján a visszamérésről a Mid Office és a kockázatkezelési terület - a korlátok jellegétől függően - napi és/vagy havi rendszerességgel gondoskodik. A rendszeres kockázatkezelési jelentésszolgálat keretében a jóváhagyott kockázati profiltól való esetleges eltérések a kockázatkezelés által mindig kivizsgálásra kerülnek, ami alapján az Alapkezelő vezetése akciókat kezdeményezhet a portfóliókezelési terület felé.

#### **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.

Budapest, 2023. április 26.

---

Vállalkozás vezetője (képviselője)

## MELLÉKLETEK

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

## MÉRLEG

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	<b>907 556</b>	<b>833 531</b>
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	910 121	829 179
I. Követelések	16 886	0
1. Követelések	16 886	0
2. Követelések értékvesztése ( - )	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	687 621	243 338
1. Értékpapírok	642 156	220 080
2. Értékpapírok értékelési különbözete	45 465	23 258
a.) kamatokból, osztalékokból	0	325
b.) egyéb	45 465	22 933
III. Pénzeszközök	205 614	585 841
1. Pénzeszközök	205 614	585 841
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	4	950
1. Aktív időbeli elhatárolások	4	950
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése ( - )	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-2 569	3 402
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	<b>907 556</b>	<b>833 531</b>
E.) Saját tőke	904 659	828 510
I. Induló tőke	882 228	769 717
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 196 530	1 307 310
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke ( - )	314 302	537 593
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	22 431	58 793
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-9 543	-9 271
2. Értékelési különbözet tartaléka	42 896	26 660
3. Előző év(ek) eredménye	-503	-10 922
4. Üzleti év eredménye	-10 419	52 326
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	194	179
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	194	179
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	2 703	4 842

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

## Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2021.01.01-12.31	2022.01.01-12.31
I. Pénzügyi műveletek bevételei	88 157	290 517
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	85 166	221 628
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	13 410	16 563
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)</b>	<b>-10 419</b>	<b>52 326</b>

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. 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 értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra. Az értékelési különbözetek 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 2022. december 31-i piaci árfolyamon értékeltük.

A mérlegkészítés időpontja: 2023. január 03.

### 3. Működési költségek részletezése

Megnevezés	2021.01.01-12.31	2022.01.01-12.31
	(eFt)	(eFt)
Alapkezelési díj	9 109	11 971
Letétkezelő díja	768	834
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	195	407
Egyéb költségek	3 338	3 351
Felügyeleti díj	268	292
Brókeri jut,	1 731	1 288
KELER díjak	31	371
Könyvvizsgálati díj	825	908
MNB engedélyezés díja	100	75
Befektetési alapok különadója	383	417
<b>Összesen:</b>	<b>13 410</b>	<b>16 563</b>



4. számú melléklet: Az (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikkének (1), (2) és (2a) bekezdésében, valamint az (EU) 2020/852 rendelet 6. cikkének első bekezdésében említett, pénzügyi termékekre vonatkozó időszakos közzététel

**Fenntartható befektetés:** olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek.

Az **uniós taxonómia** az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a **környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek** jegyzékét. Az említett rendelet nem tartalmazza a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.

Termék elnevezése: **MKB Új Világ - Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap** (a továbbiakban: Alap)

Jogalany-azonosító: LEI kód: 529900A4UF8DYUL3OY41

## Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezett ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

Igen

Nem

**A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: \_\_\_%**

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

**A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: \_\_\_%**

**Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő** és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább \_\_\_ %-a olyan fenntartható befektetésekbe történt

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

**Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdított elő, de nem eszközölt fenntartható befektetéseket**



## Milyen mértékben teljesültek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők?

Az Alap esetében teljes egészében teljesültek az előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők, illetve ezek kombinációja, mivel a befektetési célpontok kiválasztásakor az Alapkezelő egyéb (pénzügyi, fundamentális, technikai) szempontok mellett azokkal párhuzamosan figyelembe vette az adott gazdálkodó szervezet ESG minősítését:

- Az Alap ESG minősítése „Úttörő” (Leader) volt, az Alapkezelő által alkalmazott módszertan szerint. Ez a módszertan biztosíthatta, hogy az Alap portfólióját túlnyomórészen a fenntarthatósági szempontok alapján a saját iparágukban vezető vállalatok alkották.
- Az Alap kizárási listát alkalmazott: a befektetési összetétel meghatározása során kizárásra kerülnek azok a vállalatok, amelyek éves árbevételének 10%-ot meghaladó része a kizárási listán szereplő bármely iparágban keletkezett.

**A fenntarthatósági mutatók** azt mérik, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

### • **Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?**

Az Alapkezelő a jelentéssel lefedett időszak tekintetében még nem alkalmazott fenntarthatósági mutatókat, így ezért erre vonatkozó adat nem áll rendelkezésre.

### • **és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?**

A jelenlegi jelentéssel lefedett időszak az első vizsgált időszak, így az összehasonlításra nincs lehetőség.

### • **Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járult hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?**

- Az Alapkezelő a környezeti-, társadalmi- és irányítási szempontokat az adott vállalatra vonatkozó súlyozott külső minősítő által publikált ESG score segítségével vizsgálja és veszi figyelembe befektetési döntései során. A befektetési összetétel meghatározása során az Alap törekszik arra, hogy a portfóliók ESG minősítése során az Alapkezelő által alkalmazott módszertan szerinti súlyozott ESG minősítése mindig „Úttörő” (Leader) kategóriát érjen el, a portfólióban lévő értékpapírok súlyát ennek megfelelően alakítja. Ez a módszertan biztosítja, hogy az Alap portfólióját túlnyomórészen a fenntarthatósági szempontok alapján a saját iparágukban vezető vállalatok fogják alkotni. Emellett implicit módon limitálja a saját iparágukban fenntarthatósági szempontok alapján legrosszabbul teljesítő vállalatok súlyát.
- Amennyiben egy vállalat nem rendelkezik az Alapkezelő által elfogadott minősítő intézetnél ESG minősítéssel, abban az esetben az Alapkezelő saját eljárásrendjét alkalmazza a megfelelés megállapítására, és 20%-ban limitálja az ilyen vállalatok portfólión belüli súlyát.

● **A pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések hogyan kerültek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?**

Az Alapkezelő az Alap tekintetében a fenntarthatósági szempontok alapján káros tevékenységet folytató kibocsátók szűrésére kizárási listával rendelkezett. Az Alap kizárási listát alkalmazott: a befektetési összetétel meghatározása során kizárásra kerültek azok a vállalatok, amelyek éves árbevételének 10%-ot meghaladó része a kizárási listán szereplő bármely iparágban keletkezik (pld. a teljesség igénye nélkül: dohányipar, szénbányászat, szerencsejáték, fakitermelés, nukleáris energia, fegyverek,..) .

Továbbá a jelentős károkozás elkerülését hivatott biztosítani az ESG minősítéssel nem rendelkező vállalatokra vonatkozó maximum 20%-s limit.

– *Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat?*

Az (EU) 2019/2088 rendelete (SFDR rendelet) értelmében az Alapkezelő a jelentéssel lefedett – teljes - időszak tekintetében még nem volt köteles a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó mutatókat vizsgálni, így erre vonatkozó adat nem áll rendelkezésre.

– *A fenntartható befektetéseket hozzáigazították-e az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez? Részletek:*

A Taxonómia rendeletben – és az SFDR rendeletben - foglaltakkal összhangban, jelenleg még nem történt meg az összehangolás, de folyamatban van.

**A főbb káros hatások**

a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.

*Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.*

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

*A többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezeti és társadalmi célkitűzéseket.*



## Hogyan vette figyelembe a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

Az (EU) 2019/2088 rendelete (SFDR rendelet) értelmében az Alapkezelő a jelentéssel lefedett – teljes - időszak tekintetében még nem volt köteles a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó (Principle Adverse Impacts – PAI) indikátorokat figyelembe venni. Az Alapkezelő nemzetközileg elfogadott adatszolgáltatók (MSCI, S&P Global) adatai, elemzésére támaszkodva alkalmazta az Alap befektetéseinek kiválasztása során az ESG minősítést, ratinget. Az Alap befektetési összetételének meghatározása során kizárásra kerültek azok a vállalatok, amelyek éves árbevételének 10%-ot meghaladó része a kizárási listán szereplő bármely iparágban keletkezik (pld.: dohányipar, szénbányászat, szerencsejáték, fakitermelés, nukleáris energia, fegyverek,..)



## Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetési?

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközők %-a	Ország
RWE	Közmű szektor	4.48%	Németország
ORSTED	Közmű szektor	5.10%	Dánia
IBERDROLA SA	Közmű szektor	5.26%	Spanyolország
IBERDROLA SA	Közmű szektor	5.77%	Spanyolország
IBERDROLA SA	Közmű szektor	3.20%	Spanyolország
FIRST TRUST GLOBAL WIND ENERGY	ETF	14.12%	USA
FIRST TRUST GLOBAL WIND ENERGY	ETF	7.82%	USA
ALTEO	Közmű szektor	3.72%	Magyarország
ALTEO	Közmű szektor	3.32%	Magyarország
ALTEO	Közmű szektor	3.50%	Magyarország
ALTEO	Közmű szektor	3.64%	Magyarország
ALTEO	Közmű szektor	3.78%	Magyarország

A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek referencia-időszakban a pénzügyi termék **befektetéseinek legnagyobb arányát** tették ki, azaz:



Az **eszközallokáció** az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le

### Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

Hónap	Befektetési arány
1	63.63%
2	58.08%
3	50.28%
4	37.67%
5	27.05%
6	47.62%
7	40.54%
8	28.88%
9	24.07%
10	25.34%
11	26.08%
12	29.31%

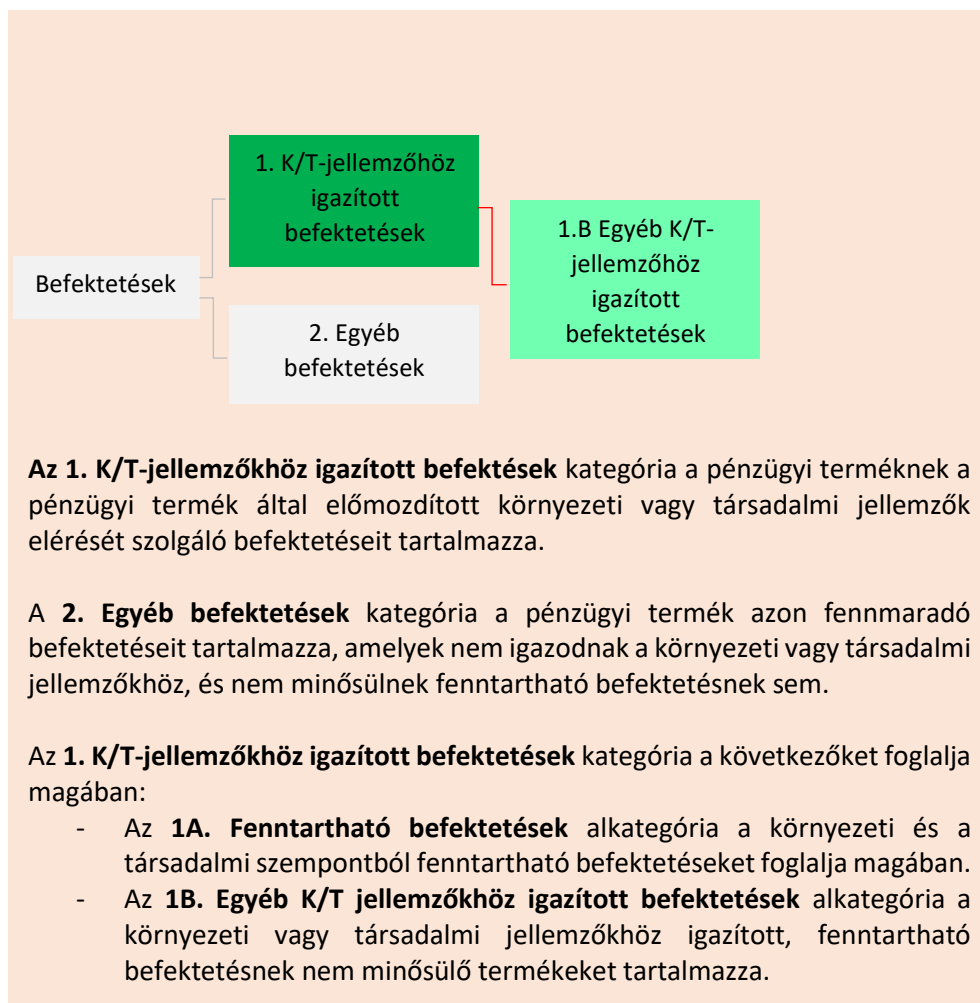
#### ● **Milyen volt az eszközallokáció?**

A tárgyidőszakban az eszközallokáció a kezelési szabályzatban meghatározott befektetési stratégiának megfelelően alakult. Az Alap abszolút hozam célkitűzésének elérése érdekében a kockázatos eszközök súlya dinamikusan változott. Az év első hónapjaiban relatíve magas részvénysúlyt tartalmazott a portfólió, majd az év utolsó hónapjaiban a kockázatos eszközök súlyának csökkentését láttuk indokoltnak.

Az uniós taxonómiának való megfelelés érdekében a **fosszilis gázra** vonatkozó kritériumok magukban foglalják a kibocsátások korlátozását és a megújuló energiára vagy alacsony széndioxid-kibocsátású üzemanyagokra való átállást 2035 végéig. Az **atomenergia** esetében a kritériumok közé tartozna az átfogó biztonsági és hulladékkezelési szabályok.

A **támogató tevékenységek** közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseikhez való jelentős hozzájárulását.

Az **átállási tevékenységek** olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatásúgáz-kibocsátási szinttel rendelkeznek.



● **Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?**

Az Alap jellemzően, de nem kizárólagosan az energiatermelés, megújuló energia, alternatív üzemanyagok, alternatív meghajtás, energia hatékonyság, hálózatfejlesztés, akvakultúra, környezetvédelem, valamint ezeket a szektorokat jellemző értékláncban jelen lévő vállalatok értékpapírjaiba fektetett be.



**A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen minimális mértékben igazodtak az uniós taxonómiához?**

Tekintettel arra, hogy környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetéssel nem rendelkezik az Alap, így erre vonatkozó adattal nem áll az Alapkezelő rendelkezésére.

● **A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektetett be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának<sup>1</sup>?**

Igen:

Fosszilis gázba

Atomenergiába

Nem

<sup>1</sup> A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (az éghajlatváltozás mérsékléséhez), és nem sértik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit – lásd a bal oldali margón található magyarázó megjegyzést. Az uniós taxonómiának megfelelő, fosszilis gázzal és

- **Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?**

Az Alap esetében nem került minimális ráta meghatározásra átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetésekre vonatkozóan

- **Hogyan viszonyult az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos aránya a korábbi referencia-időszakokhoz?**

A jelenlegi jelentéssel lefedett időszak az első vizsgált időszak, így az nem kimutatható.



**Mekkora volt az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések részaránya?**

Az Alap esetében nem került minimális ráta meghatározásra társadalmi szempontból fenntartható befektetésekre vonatkozóan



**Mekkora volt a társadalmi szempontból fenntartható befektetések részaránya?**

Tekintettel arra, hogy társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetéssel nem rendelkezik az Alap, így erre vonatkozó adattal nem áll az Alapkezelő rendelkezésére.



**Milyen befektetések kerültek az „egyéb befektetések” kategóriába, mi volt ezeknek a céljuk és érvényesültek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?**

Az Alap egyéb befektetéseit - amelyek nem mozdítanak elő környezeti vagy társadalmi jellemzőket, és nem minősülnek fenntartható befektetésnek - a számlapénz (mely természetesen nem rendelkezik ESG besorolással, és nem számít a klasszikus értelemben befektetésnek), állampapírok, diszkontkincstárjegyek, bankbetétek, származtatott ügyletek, illetve egyéb eszközök, amelyek a likviditás biztosításához szükségesek, illetve esetlegesen olyan részvények, vagy kollektív befektetési instrumentumok, melyekre nem érhető el adat a környezeti és/vagy társadalmi előmozdítás mértéke vagy ilyen célkitűzések megállapításához



**Milyen intézkedéseket hoztak a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében a referencia-időszakban?**

A referencia időszakban az Alapkezelő az Alap befektetési tevékenysége során maradéktalanul betartotta a kezelési szabályzatban meghatározott, a környezeti-, társadalmi- és irányítási szempontokat figyelembe vevő elveket/célkitűzéseket.



**A referenciamutatók** annak a mérésére szolgáló indexek, hogy a pénzügyi termék képes-e elérni az általa előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

### **Hogyan teljesített a pénzügyi termék a referenciamutatóhoz képest?**

Nem releváns. Az Alap esetében az Alapkezelő nem jelölt ki egy konkrét indexet referenciamutatóként annak megállapítására, hogy ez a pénzügyi termék igazodik-e az általa előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkhöz. Az Alap abszolút hozam stratégiát követ így nem alkalmaz általános piaci indexet sem referenciamutatóként.

- ***Miben tér el a referenciamutató az általános piaci indexektől?***

Tekintettel arra, hogy az Alapkezelő nem alkalmaz az előmozdítandó környezeti és/ vagy társadalmi jellemzők tekintetében referenciamutatót, így nem mérhető a kért különbség.

- ***Hogyan teljesített a pénzügyi termék a fenntarthatósági mutatók tekintetében annak megállapítása szempontjából, hogy a referenciamutató mennyire igazodik az előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz?***

Tekintettel arra, hogy az Alapkezelő nem alkalmaz az előmozdítandó környezeti és/ vagy társadalmi jellemzők tekintetében referenciamutatót, így nem mérhető a kért különbség.

- ***Hogyan teljesített a pénzügyi termék a kijelölt referenciamutatóhoz képest?***

Tekintettel arra, hogy az Alapkezelő nem alkalmaz az előmozdítandó környezeti és/ vagy társadalmi jellemzők tekintetében referenciamutatót, így nem mérhető a kért különbség.

- ***Hogyan teljesített a pénzügyi termék az általános piaci indexhez képest?***

Az Alap abszolút hozam stratégiát követ így nem alkalmaz általános piaci indexet sem referenciamutatóként.



## 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 2022. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2022. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 833.531 eFt, a saját tőke 828.510 eFt, a tárgyévi eredmény 52.326 eFt nyereség –, 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 2022. 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 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 beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az MKB 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 2022. évi üzleti jelentéséből állnak. Az MKB 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 2022. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az MKB Új Világ - Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2022. 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 a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvizelési kötelezettségeinek sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelettel összhangban, 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 könyvvizgálatáért való felelőssége

A könyvvizgálat 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 Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizgálat 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 Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizgálat 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 könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizgálati 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 könyvvizgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizgálati 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 könyvvizgálati 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 hívni a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizgálati 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, 2023. április 26.



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 Alapkezelő Zrt.**  
1068 Budapest, Benczúr u 11.  
mkbalapkezelo@mkb.hu  
www.mkbalapkezelo.hu

---

**MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap**  
Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-822

**Éves beszámoló**

**2022. január 1. - december 31.**

Budapest, 2023. április 26.

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

**MÉRLEG**

Adatok eFt-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2021.12.31</b>	<b>2022.12.31</b>
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	<b>907 556</b>	<b>833 531</b>
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	910 121	829 179
I. Követelések	16 886	0
1. Követelések	16 886	0
2. Követelések értékvesztése ( - )	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	687 621	243 338
1. Értékpapírok	642 156	220 080
2. Értékpapírok értékelési különbözete	45 465	23 258
a.) kamatokból, osztalékokból	0	325
b.) egyéb	45 465	22 933
III. Pénzeszközök	205 614	585 841
1. Pénzeszközök	205 614	585 841
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	4	950
1. Aktív időbeli elhatárolások	4	950
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése ( - )	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-2 569	3 402
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	<b>907 556</b>	<b>833 531</b>
E.) Saját tőke	904 659	828 510
I. Induló tőke	882 228	769 717
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 196 530	1 307 310
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke ( - )	314 302	537 593
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	22 431	58 793
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-9 543	-9 271
2. Értékelési különbözet tartaléka	42 896	26 660
3. Előző év(ek) eredménye	-503	-10 922
4. Üzleti év eredménye	-10 419	52 326
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	194	179
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	194	179
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	2 703	4 842

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

## Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2021.01.01-12.31	2022.01.01-12.31
I. Pénzügyi műveletek bevételei	88 157	290 517
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	85 166	221 628
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	13 410	16 563
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)</b>	<b>-10 419</b>	<b>52 326</b>

A kiegészítő melléklet az eredmény-kimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

Budapest, 2023. április 26.

---

Vállalkozás vezetője (képviselője)



**MKB Alapkezelő Zrt.**  
1068 Budapest, Benczúr u 11.  
mkbalapkezeslo@mkb.hu  
www.mkbalapkezeslo.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 Alapkezelő Zrt.**  
1068 Budapest, Benczúr u 11.  
mkbalapkezeslo@mkb.hu  
www.mkbalapkezeslo.hu  
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: 2022. december 31.

A mérlegkészítés dátuma: 2023. 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 700 000 Ft + ÁFA, mely összeget az Alap fizeti.

### **Az Alap éves beszámolóját az MKB Alapkezelő Zrt. Háttérműveleti igazgatója és Back-office vezetője írja alá.**

Háttérműveleti igazgató: Bedenek Melinda, 1048 Budapest, Csíksomlyó utca 30/B. B.ép fsz. 2.

Back-Office vezető: Tichyné Szirmai Beatrix, 2316 Tököl, Tácsics Mihály u. 1/A.

*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 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 2022. december 31-én nincs hitelből származó kötelezettsége.

## 2. Bevételek, ráfordítások, költségek részletezése

### a.) Bevételek részletezése

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2021.01.01-12.31	2022.01.01-12.31
Árfolyamnyereség	51 598	137 481
Értékpapír eladásának kamatbevétele	0	-107
Lekötött bankbetétek kamata	0	2 540
Határidős ügyletek bevétele	20 684	58 783
Kapott osztalék	7 038	5 526
Bankszámla kamata	2 709	34 653
Pénzeszk nem real. árf. különbözet	6 128	51 641
<b>Összesen:</b>	<b>88 157</b>	<b>290 517</b>

### b.) Ráfordítások részletezése

Megnevezés	eFt-ban	
	2021.01.01-12.31	2022.01.01-12.31
Árfolyamvesztés	31 030	98 784
Pénzeszk nem real. árf. veszt.	3 384	24 679
Határidős ügyletek vesztesége	50 752	98 165
<b>Összesen:</b>	<b>85 166</b>	<b>221 628</b>

### c.) Működési költségek részletezése

Megnevezés	2021.01.01-12.31		2022.01.01-12.31	
	(eFt)		(eFt)	
Alapkezelési díj	9 109		11 971	
Letétkezelő díja	768		834	
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	195		407	
Egyéb költségek	3 338		3 351	
Felügyeleti díj	268		292	
Brókeri jut,	1 731		1 288	
KELER díjak	31		371	
Könyvvizsgálati díj	825		908	
MNB engedélyezés díja	100		75	
Befektetési alapok különadója	383		417	
<b>Összesen:</b>	<b>13 410</b>		<b>16 563</b>	

### 3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások			eFt
Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31	
Decemberi kamat	0	950	
Várható osztalék	4	0	
<b>Összesen:</b>	<b>4</b>	<b>950</b>	

Passzív időbeli elhatárolások			eFt
Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31	
Könyvvizsgálati díj	413	445	
Alapkezelési díj	2 214	4 327	
Letétkezelési díj	76	70	
<b>Összesen:</b>	<b>2 703</b>	<b>4 842</b>	

### 4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

2021.12.31					adatok eFt-ban
Értékpapírfajta	Darabszám/ Névérték	Beszerzési ár	Fordulónapi mérlegérték	Felhalmozott kamat	Érték- különbözlet
ALTEO	6 207	6 982	13 531	0	6 549
<b>Tőzsdére bevezetett részvények összesen:</b>		<b>6 982</b>	<b>13 531</b>	<b>0</b>	<b>6 549</b>
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
<b>Külföldi részvények összesen:</b>		<b>635 174</b>	<b>674 090</b>	<b>0</b>	<b>38 916</b>
<b>Mindösszesen:</b>		<b>642 156</b>	<b>687 621</b>	<b>0</b>	<b>45 465</b>

<i>2022.12.31</i>					
					adatok eFt-ban
Értékpapírfajta	Darabszám/ Névérték	Beszerzési ár	Fordulónapi mérlegérték	Felhalmozott kamat	Érték- különbözlet
2051/G MÁK	1 200	6 351	6 673	325	-3
<b>Államkötvények összesen:</b>		<b>6 351</b>	<b>6 673</b>	<b>325</b>	<b>-3</b>
ALTEO	9 907	15 381	31 702	0	16 321
<b>Tőzsdére bevezetett részvények összesen:</b>		<b>15 381</b>	<b>31 702</b>	<b>0</b>	<b>16 321</b>
AGLX NO	1 680	2 147	2 187	0	40
AIR LIQUIDE SA	121	5 351	6 412	0	1 061
ANE SM	500	4 992	7 233	0	2 241
AQMS US	7 000	3 337	3 287	0	-50
ARISE SS	3 000	4 720	5 426	0	706
BFSA GY	380	8 828	6 853	0	-1 975
BOL SS ÚJ	1 000	13 318	14 069	0	751
CE2 GY	1 300	5 690	6 775	0	1 085
ELK NO	5 000	7 853	6 700	0	-1 153
EQUINOR	800	11 841	10 715	0	-1 126
GLNG US	1 350	12 392	11 558	0	-834
HRGI NO	1 660	4 118	2 398	0	-1 720
IBERDROLA SA	2 000	6 860	8 750	0	1 890
IFX GY	700	8 311	7 965	0	-346
ITM LN	4 810	7 218	1 992	0	-5 226
KEMIRA FH	2 000	8 540	11 471	0	2 931
NEL ASA	7 300	5 505	3 851	0	-1 654
NESTE FH	330	4 273	5 682	0	1 409
NHY NO	3 000	8 031	8 374	0	343
ORSTED	650	21 522	22 089	0	567
PLUG POWER	750	4 315	3 485	0	-830
SUBC NO	5 200	16 293	22 380	0	6 087
TECOME NO	8 040	2 451	3 343	0	892
TGS NO	780	2 773	3 920	0	1 147
VWS DC ÚJ	530	4 842	5 766	0	924
WRTIV FH	3 900	12 827	12 282	0	-545
<b>Külföldi részvények összesen:</b>		<b>198 348</b>	<b>204 963</b>	<b>0</b>	<b>6 615</b>
<b>Mindösszesen:</b>		<b>220 080</b>	<b>243 338</b>	<b>325</b>	<b>22 933</b>

## 5. Kötelezettségek alakulása

Megnevezés	2021.12.31 (eFt)	2022.12.31 (eFt)
Felügyeleti díj	80	74
Befektetési alapok különadója	114	105
<b>Összesen:</b>	<b>194</b>	<b>179</b>

## 6. Portfólió jelentés

### Portfólió jelentés értékpapíralapra

#### Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-822	<b>MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap</b>
Alapkezelő neve:		MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Nyrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
Tárgynap (T):		<b>2021.12.31</b>
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 Futamidő (nap) 0
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	<b>193 775</b>	<b>0,0%</b>
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>	<b>0</b>	
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</i>	<b>2 703 735</b>	<b>0,3%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>2 897 510</b>	<b>0,3%</b>
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</i>	<b>205 613 933</b>	<b>22,7%</b>
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%



<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>		<b>16 885 561</b>		<b>1,9%</b>
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (össz):</b>		<b>0</b>		<b>0,0%</b>
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz):		0		0,0%
II/3.2. 3 hónál hosszabb lekötött betét		0		0,0%
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>(%)</b>
	<b>HUF</b>		<b>687 621 265</b>	<b>76,0%</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>0</b>	<b>0,0%</b>
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).				
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>	<b>HUF</b>		<b>0</b>	<b>0,0%</b>
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>687 621 265</b>	<b>76,0%</b>
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):				
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):	HUF			
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	HUF			
<b>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>4 348</b>	<b>0%</b>
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>HUF</b>		<b>-2 568 705</b>	<b>0%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>HUF</b>		<b>907 556 402</b>	<b>100,3%</b>

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

### Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-822	<b>MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap</b>
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Nyrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	<b>2022.12.31</b>
	Saját tőke:	828 510 235 HUF
	Egy jegyre jutó NEÉ	1,076383
	Darabszám:	769 717 123

*A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:* Nettó eszközérték  
%-ában

<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>(%)</b>		
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0	Hitelező Futamidő (nap) 0		
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	<b>178 627</b>	<b>0,0%</b>		
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	178 627	0,0%		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0	0,0%		
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	<b>0</b>			
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</i>	<b>4 842 244</b>	<b>0,6%</b>		
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>5 020 871</b>	<b>0,6%</b>		
<b>II. ESZKÖZÖK</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>(%)</b>		
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</i>	<b>585 841 213</b>	<b>70,7%</b>		
MKB Nyrt-nél vezetett folyószámla	585 674 475			
HUF	401 559 908	48,5%		
EUR	130 564 892	15,8%		
USD	43 945 758	5,3%		
GBP	3 528 721	0,4%		
DKK	146 633	0,0%		
NOK	3 117 913	0,4%		
SEK	2 810 650	0,3%		
OTP Bank Nyrt-nél vezetett folyószámla	166 738	0,0%		
USD	166 738	0,0%		
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>		
<i>II/3. Lekötött bankbetétek (össz):</i>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>		
<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%		
<b>II/4. Értékpapírok</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>(%)</b>
<i>(összes):</i>	<b>HUF</b>		<b>243 338 306</b>	<b>29,4%</b>
<i>II/4.1. Állampapírok (összes):</i>	<b>HUF</b>		<b>6 672 900</b>	<b>0,8%</b>

II/4.1.1. Kötvények (összes):	HUF	1 200	6 672 900	0,8%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapír (összes).				
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes).				
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</b>				
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>236 665 406</b>	<b>28,6%</b>
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):	HUF	9 907	31 702 400	3,8%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			204 963 006	24,7%
	DKK	1 180	27 854 764	3,4%
	EUR	11 231	73 422 661	8,9%
	GBP	4 810	1 992 275	0,2%
	NOK	33 460	63 866 662	7,7%
	USD	9 100	18 330 930	2,2%
	SEK	4 000	19 495 714	2,4%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):	HUF			
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	HUF			
<b>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>HUF</b>		<b>949 605</b>	<b>0%</b>
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>HUF</b>		<b>3 401 982</b>	<b>0%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>HUF</b>		<b>833 531 106</b>	<b>100,6%</b>

## 7. Cash-flow kimutatás

adatok eFt-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2021.12.31	2022.12.31
<b>I</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-50 431</b>	<b>27 780</b>
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	-20 166	9 715
2	Elszámolt amortizáció +	0	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	-42 897	-26 660
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 ±	26 011	43 547
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	-15 746	-15
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	142	-946
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	2 225	2 139
<b>II</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-598 594</b>	<b>464 686</b>
	(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 -	-963 049	-560 735
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	354 708	982 810
19	Kapott hozamok +	9 747	42 611
<b>III</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>528 561</b>	<b>-112 239</b>
	(Finanszírozási cash flow, 20-26.sorok)		
20	Befektetési jegy kibocsátás +	841 948	113 462
21	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	Befektetési jegy visszavásárlása -	-313 387	-225 701
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
<b>IV</b>	<b>Pénzeszközök változása (I,II,III) ±</b>	<b>-120 464</b>	<b>380 227</b>
	Pénzeszközök nyitó értéke	326 078	205 614
	Pénzeszközök záró értéke	205 614	585 841
	Pénzeszközök változása	-120 464	380 227

## 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	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
<b>Összesen:</b>					<b>727 663 415</b>	<b>-2 568 705</b>

2022.12.31

Adatok Ft-ban

Ügylettípus	Devizapár	Lejárat napja	Kontraktus db	Kötési árfolyam	Forint összeg	Várható eredmény
Határidős forward pozíció	EURHUF	2023.01.19	490 000	407,140	199 498 600	1 826 454
Határidős forward pozíció	NOKHUF	2023.02.16	650 000	40,406	26 263 900	1 073 366
Határidős forward pozíció	USDHUF	2023.01.19	108 000	382,800	41 342 400	502 162
<b>Összesen:</b>					<b>270 506 882</b>	<b>3 401 982</b>

## 9. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2022. december 31-én:

**2022. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek** **882 227 431 db**

2022. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek + 110 780 350 db

2022. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek - 223 290 658 db

**2022. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma** **769 717 123 db**

## 10. Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2022. december 31-én:

1,076383 HUF

## 11. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. 2022. augusztus 31-én beolvadt a Budapest Alapkezelő Zrt.-be, majd 2022. szeptember 1-től MKB Alapkezelő Zrt. néven folytatja működését. A fúzió által a társaság – teljes kezelt vagyon tekintetében – a harmadik legnagyobb szereplővé vált a piacon.

## **Üzleti/Vezetőségi Jelentés**

### **Üzleti környezet**

A járvány gazdasági hatásainak mérséklésére bevezetett ultralaza fiskális és monetáris programok 2021-ben nagyon kedvező környezet teremtettek a piacokon, azonban a drasztikus likviditásbőség és a szűk munkaerő piac az év végére már elkezdte kifejteni a hatását az inflációra. 2022 elején a legtöbb gazdaságban még egy enyhébb, rövid ideig tartó inflációt vártak az évre, és a recessziós félelmek sem voltak nagyok. Ezen a forgatókönyvön változtatott drasztikusan az orosz-ukrán háború kitörése.

A háború kitörésével nem csak a keresleti oldalon lévő likviditás, de a fejlett országok Oroszországra kivetett szankciói, az orosz import leváltása és a háború miatt kieső ukrán és orosz termelés is elkezdtek fűteni az inflációt kínálati oldalról – megemelve ezzel leginkább a mezőgazdasági termékek és az energiahordozók árait. Az elszálló infláció megfékezése érdekében a fejlett országok jegybankjai az év második-harmadik negyedében elkezdtek emelni irányadó kamatjaikat. A FED márciusban, míg az ECB júliusban kezdte el a kamatemelési ciklusát, és az év végére az irányadó kamatok a 2008-as válság óta nem látott szintekre emelkedtek, és az újévben további kamatemelések várhatóak.

Bár a gazdasági lassulás már az első negyedévben elkezdődött, az érkező inflációs adatok folyamatos meglepetést okoztak felülmúlva az elemzői várakozásokat. Az Egyesült Államokban az infláció júliusban kezdett csökkenni, míg az Eurózónában a háború okozta sokkok enyhülésével októberben jött el a fordulat. Azonban az élelmiszer- és energiaárak inflációját figyelmen kívül hagyó maginflációs adatok az év hátralévő részében tovább romlottak. A továbbra is feszes munkaerőpiac és a ragadós maginfláció következtében a jegybankoknak az év elején vártnál tovább kell magas szinten tartaniuk a kamatokot, hogy lehűtsék a gazdaságot.

A részvénypiacok az év nagyrésztében a romló gazdasági kilátások, a recessziós és inflációs félelmek, illetve a háború okozta sokkok miatt folyamatosan estek. A megemelkedett kamatkörnyezet leginkább a növekedési, magas értékeltésen forgó részvényeket érintette rosszul. Fordulat az utolsó negyedévben következett be a piacon. Ebben az időszakban különösen jól teljesített az európai piac, azon belül is a kelet-közép európai piacok, amik esetében a háborúhoz való közelség és az orosz energiafüggőség az év elején csökkentette a befektetői bizalmat. Az évet a piacok többsége az év végi fordulat ellenére negatív tartományban zárta.

### **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 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.

### **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 2022. évi hozama 5,32%. 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, 2023. április 26.

---

Vállalkozás vezetője (képviselője)