

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

Éves jelentés, éves beszámoló
és
független könyvvizsgálói jelentés

2022. december 31.

Tartalomjegyzék

- Független könyvvizsgálói jelentés a MKB Új Világ –Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2022. évi éves jelentéséről
- A MKB Új Világ – Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2022. évi jelentése

- Független könyvvizsgálói jelentés a MKB Új Világ – Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2022. évi éves beszámolójáról
- A MKB Új Világ – Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2022. évi éves beszámolója

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

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

Vélemény

Elvégeztük az MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: az „Alap”) 2022. évi éves jelentésének 1-15. pontjaiban és mellékleteiben található számviteli információk könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves 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 könyvvizsgálói 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 lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

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

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

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért 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 hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- 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 – Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-842

Éves jelentés

2022. január 1. - december 31.

Budapest, 2023. április 26.

1./ Az Alap ismertetése

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

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

A befektetési jegy név értéke: 1 HUF/db

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-357/2022., 2022. június 8.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-408/2022., 2022. július 21.

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

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

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

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

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

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

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

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

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 eszközosztályok az árupiacok kivételével negatív teljesítményt nyújtottak, kötvényen és részvényen egyszerre lehetett nagy veszteségeket felhalmozni. Az Alap ebben a környezetben mérsékelt veszteséget tudott felmutatni, ami többnyire az értékpapírkiválasztási döntésekhez kötődött. Az alap nettó részvény kitétsége februárban jelentősen csökkent, majd rövid távú, taktikai pozíciókkal dinamikus alakult az év során, emellett belső szerkezete átalakult. A kötvények helyett készpénzt és pénzügyi eszközöket (lekötött betét) preferáltunk.

3./ Vagyonkimutatás

	2021.12.31	portfólióbeli	2022.12.31	portfólióbeli
	(eFt)	arány	(eFt)	arány
a) átruházható értékpapírok	267 079	58,6%	104 187	22,4%
b) banki egyenlegek	191 547	42,0%	358 175	77,1%
c) egyéb eszközök	-783	-0,2%	3 161	0,7%
d) összes eszköz	457 843	100,4%	465 523	100,2%
e) kötelezettségek*	2 010	0,4%	978	0,2%
f) nettó eszközérték	455 833	100,0%	464 545	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolások összegét is.

Az Alap tételes összetétele nyitó

Instrumentum	Devizanem	ISIN kód	Eszköz érték	%
3221.Belföldi (nem állami) kötvény				
OTPHB FLOAT 16/11/07	EUR	XS0274147296	23 771 174	5,21%
3221.Belföldi (nem állami) kötvény Összesen:			23 771 174,00	5,21%
3231.Belföldi részvény				
MOL 125	HUF	HU0000153937	4 410 000	0,97%
3231.Belföldi részvény Összesen:			4 410 000,00	0,97%
3232.Külföldi részvény				
ALPHA BANK	EUR	GRS015003007	3 695 941	0,81%
AMAZON.COM INC	USD	US0231351067	13 032 335	2,86%
AUTO LN	GBP	GB00BVYVFW23	5 405 329	1,19%
BEKB BB	EUR	BE0974258874	5 488 211	1,20%
BOL SS	SEK	SE0015811559	5 922 000	1,30%
CHRW US	USD	US12541W2098	5 608 987	1,23%
DEUTSCHE BANK AG	EUR	DE0005140008	6 992 904	1,53%
EMSN SW	CHF	CH0016440353	10 931 847	2,40%
EPIA SS	SEK	SE0015658109	6 600 960	1,45%
ETE GA	EUR	GRS003003035	2 964 428	0,65%
EUROBANK ERGASIAS	EUR	GRS323003012	2 595 231	0,57%
IFX GY	EUR	DE0006231004	5 865 772	1,29%
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	IT0000072618	8 013 462	1,76%
K US	USD	US4878361082	6 924 139	1,52%
MAERSKB DC	DKK	DK0010244508	11 633 545	2,55%
ML FP	EUR	FR0000121261	13 829 751	3,03%
MNOD LI	USD	US55315J1025	4 331 910	0,95%
OMV AV	EUR	AT0000743059	7 556 936	1,66%
QRVO US	USD	US74736K1016	5 093 779	1,12%
RBI AV	EUR	AT0000606306	6 016 324	1,32%
RENAULT	EUR	FR0000131906	16 455 813	3,61%
ROK US	USD	US7739031091	9 089 915	1,99%
RWE	EUR	DE0007037129	7 249 374	1,59%
SHA GY	EUR	DE000SHA0159	8 446 631	1,85%
SJM US	USD	US8326964058	7 520 448	1,65%
SNA US	USD	US8330341012	9 821 199	2,15%
SSE	GBP	GB0007908733	5 659 754	1,24%
SWKS US	USD	US83088M1027	5 053 065	1,11%
TER US	USD	US8807701029	4 793 702	1,05%
VCT LN	GBP	GB0009292243	8 818 553	1,93%
VINCI SA	EUR	FR0000125486	5 485 406	1,20%
1COV GY	EUR	DE0006062144	11 999 880	2,63%
3232.Külföldi részvény Összesen:			238 897 531,00	52,41%
331.Határidős eladás				
X0844514 / EUR220422	HUF		-319 726	-0,07%
X0844036 / EUR221222	HUF		-66 472	-0,01%
X0842780 / EUR221222	HUF		-343 960	-0,08%
X0844528 / USD221222	HUF		-73 147	-0,02%
331.Határidős eladás Összesen:			- 803 305,00	-0,18%

Az Alap tételes összetétele záró

Instrumentum	Devizanem	ISIN kód	Eszköz érték	%
3211.Magyar Államkötvény				
2051/G MÁK	HUF	HU0000404991	3 892 525	0,84%
3211.Magyar Államkötvény Összesen:			3 892 525,00	0,84%
3221.Belföldi (nem állami) kötvény				
OTPHB FLOAT 16/11/07	EUR	XS0274147296	21 527 224	4,63%
3221.Belföldi (nem állami) kötvény Összesen:			21 527 224,00	4,63%
3232.Külföldi részvény				
ALPHA BANK	EUR	GRS015003007	3 722 325	0,80%
ELK NO	NOK	NO0010816093	4 020 192	0,87%
EPIA SS	SEK	SE0015658109	5 461 605	1,18%
ETE GA	EUR	GRS003003035	4 109 279	0,88%
EUROBANK ERGASIAS	EUR	GRS323003012	3 331 661	0,72%
GCMEZZ GA	EUR	CY0200252118	33 912	0,01%
GLNG US	USD	BMG9456A1009	6 421 310	1,38%
IFX GY	EUR	DE0006231004	6 827 465	1,47%
MOCORP FH	EUR	FI0009014575	4 616 644	0,99%
NHY NO	NOK	NO0005052605	5 582 585	1,20%
ODL NO	NOK	BMG671801022	10 012 410	2,16%
SBLK US	USD	MHY8162K2046	8 669 192	1,87%
VOLKSWAGEN AG	EUR	DE0007664039	7 455 537	1,60%
WRT1V FH	EUR	FI0009003727	8 502 751	1,83%
3232.Külföldi részvény Összesen:			78 766 868,00	16,96%
331.Határidős eladás				
X0937663 / EUR230119	HUF		689 579	0,15%
X0929332 / NOK230216	HUF		577 966	0,12%
X0937136 / USD230119	HUF		325 475	0,07%
331.Határidős eladás Összesen:			1 593 020,00	0,34%

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

2022. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek **441 520 524 db**

2022. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek + 108 957 237 db

2022. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek - 95 090 981 db

2022. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma **455 386 780 db**

5./ Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2022. december 31-én: 1,020111 HUF

6./ Nettó eszközérték részletezése

adatok eFt-ban

	2021.12.31	2022.12.31
Befektetett eszközök	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	267 079	104 187
Pénzeszközök	191 547	358 175
Aktív időbeli elhatárolások	20	1 568
Származtatott ügyletek ért. kül.	-803	1 593
Eszközök összesen	457 843	465 523
Kötelezettségek	73	100
Passzív elhatárolások	1 937	878
Nettó eszközérték/Saját tőke	455 833	464 545

7./ Az Alap eszközeinek összetétele

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

Megnevezés	2022.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	104 187	100%	22,4%
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%
Összesen	104 187	100%	22,4%

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

	2021.12.31 (eFt)	2022.12.31 (eFt)
a) befektetésekből származó jövedelem	-3 140	20 284
b) egyéb bevétel	0	0
c) kezelési költségek	2 453	4 649
d) a letétkezelő díjai	131	465
e) egyéb díjak és adók	1 218	2 326
f) nettó jövedelem	-6 942	12 844
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0	0
h) a tőkeszámla változásai	14 312	9 158
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	16 572	-2 254
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
2021	2021.12.31	455 832 536	1,032415
2022	2022.12.31	464 545 151	1,020111

10./ Származtatott ügyletek

2021.12.31

Adatok Ft-ban

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

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	185 000	407,140	75 320 900	689 579
Határidős forward pozíció	NOKHUF	2023.02.16	350 000	40,406	14 142 100	577 966
Határidős forward pozíció	USDHUF	2023.01.19	70 000	382,800	26 796 000	325 475
Összesen:					117 852 020	1 593 020

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
Összesen	60	665 519 778	232 414 813	897 934 591

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= Bérköltés (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 összeférhetetlenség 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 kockázatokat tudatosan felvállaló portfóliókezelőknek 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 kockázatokat 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- Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

1. Mérleg és eredménykimutatás

MÉRLEG

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	457 843	465 523
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	458 626	462 362
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	267 079	104 187
1. Értékpapírok	249 704	108 034
2. Értékpapírok értékelési különbözete	17 375	-3 847
a.) kamatokból, osztalékokból	86	375
b.) egyéb	17 289	-4 222
III. Pénzeszközök	191 547	358 175
1. Pénzeszközök	191 547	358 175
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	20	1 568
1. Aktív időbeli elhatárolások	20	1 568
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-803	1 593
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	457 843	465 523
E.) Saját tőke	455 833	464 545
I. Induló tőke	441 521	455 387
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	444 630	553 587
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	3 109	98 200
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	14 312	9 158
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	4 682	5 510
2. Értékelési különbözet tartaléka	16 572	-2 254
3. Előző év(ek) eredménye	0	-6 942
4. Üzleti év eredménye	-6 942	12 844
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	73	100
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	73	100
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	1 937	878

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2021.08.06-12.31	2022.01.01-12.31
I. Pénzügyi műveletek bevételei	7 504	103 188
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	10 644	82 904
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	3 802	7 440
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	-6 942	12 844

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 értékkülönbszeteiként kerülnek elszámolásra. Az értékelési különbözeteik 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	2021.08.06-12.31	2022.01.01-12.31
	(eFt)	(eFt)
Alapkezelési díj	2 453	4 649
Letétkezelő díja	131	465
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	189	491
Egyéb költségek	1 029	1 835
Felügyeleti díj	44	165
Brókeri jut,	469	431
KELER díjak	32	48
Könyvvizsgálati díj	371	908
MNB engedélyezés díja	50	50
Befektetési alapok különadója	63	233
Összesen:	3 802	7 440

4. 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- Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap** (a továbbiakban: Alap)

Jogalany-azonosító: LEI kód: 233000Z1AZ19OD232L18

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezett ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

Igen

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: ___%

Nem

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 figyelembe vette az adott gazdálkodó szervezet ESG minősítésének meglétét, különösen annak időbeli alakulását. A környezeti és társadalmi jellemzők befektetési stratégiába való integrálása az alábbi módon történt:

- Az Alapba azon kibocsátók értékpapírjai kerültek, amelyek külső minősítő általi ESG értékelése az elmúlt 3 év során javult, és a legutolsó értékelése az elmúlt 3 év értékelései közül a legjobb volt, vagy megegyezett a legjobbal. Amennyiben egy kibocsátó még nem rendelkezett 3 éves ESG értékeléssel, de rendelkezésre állt legalább két ilyen jellegű adatpont, akkor a legutolsó értékelés minimum a megelőző év minőségét kellett, hogy elérje.
- Az Alapkezelő 20%-ban limitálta azon vállalatok összesített arányát a portfolióban, amelyek még nem rendelkeztek elfogadott minősítő intézetnél ESG minősítéssel.
- Azon befektetesként alkalmazott vállalatokat, amelyek a ESG minősítése kezelési szabályzatban előírtak szerint romlott, az Alapkezelő az Alap portfóliójából 3 hónapos határidőn belül értékesítette.

● **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 Társaság azon kibocsátók értékpapírjait tekinti befektetésre alkalmasnak, amelyek külső minősítő általi ESG értékelése az elmúlt 3 év során javult, és a legutolsó értékelés az elmúlt 3 év értékelései közül a legjobb, vagy megegyezik a legjobbal. Amennyiben egy kibocsátó még nem rendelkezik 3 éves ESG értékeléssel, de rendelkezésre áll legalább két ilyen jellegű adatpont, akkor a legutolsó értékelés minimum a megelőző év minőségét kell, hogy elérje.
- Amennyiben egy vállalat nem rendelkezik a Társaság által elfogadott minősítő intézetnél ESG minősítéssel, abban az esetben a Társaság saját Eljárásrendjét alkalmazza, és 20%-ban limitálja az ilyen vállalatok portfólión belüli súlyát.
- a Társaság az ESG minősítésben bekövetkező javulásnak tekinti azt, ha az adott vállalat, amely korábban ilyennel nem rendelkezett, külső minősítő általi ESG besorolást kap, és ez a besorolás a felső három kvartilisbe esik (betű skálán: BB; 0-100 skálán: 28,6). Ezesetben az adott vállalat az ESG ratinggel rendelkező vállalatok módszertana szerint értékelendő a továbbiakban.
- Amennyiben egy portfólióban lévő vállalat külső ESG vagy a belső eljárásrend szerinti minősítése oly módon változik, hogy nem felel meg a kiválasztási kritériumoknak (például külső minősítő ESG besorolása leminősítésre kerül)akkor a befektetést az Alap portfóliójából 3 hónapos határidővel kötelezően értékesíteni kell.

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

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.

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

- A jelentős károkozás elkerülését hivatott biztosítani egyrészt az ESG minősítéssel nem rendelkező vállalatokra vonatkozó maximum 20%-s limit.
- Másrészt az, hogy a portfólió kizárólag olyan kibocsátók értékpapírjaiba fektethet be, amelyek a meghatározott időtávon visszamérhetően javuló ESG score tendenciát tudtak felmutatni. Ezzel az intézkedéssel tulajdonképpen kizárásra kerültek azok a kibocsátók, amelyek nem teljesítették a kritériumot.

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.

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 befektetései kiválasztása során az ESG minősítést, ratinget.



Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetési?

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

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközők %-a	Ország
OTPHB FLOAT 16/11/07	Pénzügy	4.71%	Magyarország
OTPHB FLOAT 16/11/07	Pénzügy	4.84%	Magyarország
OTPHB FLOAT 16/11/07	Pénzügy	4.65%	Magyarország
OTPHB FLOAT 16/11/07	Pénzügy	4.89%	Magyarország
OTPHB FLOAT 16/11/07	Pénzügy	4.89%	Magyarország
OTPHB FLOAT 16/11/08	Pénzügy	5.08%	Magyarország
OTPHB FLOAT 16/11/09	Pénzügy	5.18%	Magyarország
OTPHB FLOAT 16/11/10	Pénzügy	5.02%	Magyarország
OTPHB FLOAT 16/11/11	Pénzügy	5.05%	Magyarország
OTPHB FLOAT 16/11/12	Pénzügy	4.89%	Magyarország
OTPHB FLOAT 16/11/13	Pénzügy	4.76%	Magyarország
OTPHB FLOAT 16/11/14	Pénzügy	4.67%	Magyarország



Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

Hónap	Befektetési arány
1	66.44%
2	51.55%
3	42.68%
4	37.20%
5	29.77%
6	28.83%
7	23.89%
8	23.62%
9	20.83%
10	20.25%
11	20.88%
12	22.51%

Az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le

• 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 részvénytartalmú portfoliót tartalmazott, 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 energiaszektorban, a pénzügyi szektorban, a logisztikában, valamint a bányászat területén tevékenykedő 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 taxonómiának¹?**

Igen:

Fosszilis gázba

Atomenergiába

Nem

¹ A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (az éghajlatváltozás mérséklése), 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 befektetései - 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 - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok 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 465.523 eFt, a saját tőke 464.545 eFt, a tárgyévi eredmény 12.844 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 - Zöldülő Vállalatok 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 - Zöldülő Vállalatok 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 beszámolóknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

Véleményünk szerint az MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2022. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok 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 hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett 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 – Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-842

Éves beszámoló

2022. január 1. - december 31.

Budapest, 2023. április 26.

MKB Új Világ – Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

MÉRLEG

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	457 843	465 523
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	458 626	462 362
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	267 079	104 187
1. Értékpapírok	249 704	108 034
2. Értékpapírok értékelési különbözete	17 375	-3 847
a.) kamatokból, osztalékokból	86	375
b.) egyéb	17 289	-4 222
III. Pénzeszközök	191 547	358 175
1. Pénzeszközök	191 547	358 175
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	20	1 568
1. Aktív időbeli elhatárolások	20	1 568
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-803	1 593
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	457 843	465 523
E.) Saját tőke	455 833	464 545
I. Induló tőke	441 521	455 387
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	444 630	553 587
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	3 109	98 200
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	14 312	9 158
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	4 682	5 510
2. Értékelési különbözet tartaléka	16 572	-2 254
3. Előző év(ek) eredménye	0	-6 942
4. Üzleti év eredménye	-6 942	12 844
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	73	100
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	73	100
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	1 937	878

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2021.08.06-12.31	2022.01.01-12.31
I. Pénzügyi műveletek bevételei	7 504	103 188
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	10 644	82 904
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	3 802	7 440
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	-6 942	12 844

A kiegészítő melléklet az eredmény-kimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

Budapest, 2023. április 26.

Vállalkozás vezetője (képviselője)



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

Kiegészítő melléklet

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

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

A befektetési jegy név értéke: 1 HUF/db

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-357/2022., 2022. június 8.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-408/2022., 2022. július 21.

Az Alapkezelő társaság neve, székhelye:

MKB Alapkezelő Zrt.
1068 Budapest, Benczúr u 11.
mkbalapkezelo@mkb.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

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 kapcsolatban 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. (a továbbiakban: „Alapkezelő”) 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	
	2021.08.06-12.31	2022.01.01-12.31
Árfolyamnyereség	5 400	53 799
Értékpapír eladásának kamatbevétele	-68	616
Lekötött bankbetétek kamata	0	1 422
Határidős ügyletek bevétele	0	4 231
Kapott osztalék	455	5 643
Bankszámla kamata	1 104	24 634
Pénzeszk nem real. árf. különbözet	613	12 843
Összesen:	7 504	103 188

b.) Ráfordítások részletezése

Megnevezés	eFt-ban	
	2021.08.06-12.31	2022.01.01-12.31
Árfolyamvesztés	1 792	49 666
Pénzeszk nem real. árf.veszt.	598	7 851
Határidős ügyletek vesztesége	8 254	25 387
Összesen:	10 644	82 904

c.) Működési költségek részletezése

Megnevezés	2021.08.06-12.31		2022.01.01-12.31	
	(eFt)		(eFt)	
Alapkezelési díj	2 453	4 649		
Letétkezelő díja	131	465		
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	189	491		
Egyéb költségek	1 029	1 835		
Felügyeleti díj	44	165		
Brókeri jut,	469	431		
KELER díjak	32	48		
Könyvvizsgálati díj	371	908		
MNB engedélyezés díja	50	50		
Befektetési alapok különadója	63	233		
Összesen:	3 802	7 440		

3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások		eFt	
Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31	
Decemberi kamat	0	669	
Várható osztalék	20	899	
Összesen:	20	1 568	

Passzív időbeli elhatárolások		eFt	
Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31	
Könyvvizsgálati díj	371	445	
Alapkezelési díj	1 530	394	
Letétkezelési díj	36	39	
Összesen:	1 937	878	

4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

2021.12.31

adatok eFt-ban

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

2022.12.31

adatok eFt-ban

Értékpapírfajta	Darabszám/ Névérték	Beszerzési ár	Fordulónapi mérlegérték	Felhalmozott kamat	Érték- különbözlet
2051/G MÁK	700	3 705	3 893	190	-2
Államkötvények összesen:		3 705	3 893	190	-2
OTPHB FLOAT 16/11/07	65	23 800	21 527	185	-2 458
Belföldi (nem állami) kötvény Összesen:		23 800	21 527	185	-2 458
Tőzsdére bevezetett részvények összesen:		0	0	0	0
ALPHA BANK	9 300	3 876	3 722	0	-154
ELK NO	3 000	4 712	4 020	0	-692
EPIA SS	800	5 526	5 462	0	-64
ETE GA	2 740	2 636	4 109	0	1 473
EUROBANK ERGASIAS	7 890	2 586	3 332	0	746
GCMEZZ GA	344	0	34	0	34
GLNG US	750	6 717	6 421	0	-296
IFX GY	600	7 124	6 827	0	-297
MOCORP FH	1 200	4 419	4 617	0	198
NHY NO	2 000	5 354	5 583	0	229
ODL NO	10 000	9 090	10 012	0	922
SBLK US	1 200	9 981	8 669	0	-1 312
VOLKSWAGEN AG	160	9 342	7 456	0	-1 886
WRT1V FH	2 700	9 166	8 503	0	-663
Külföldi részvény Összesen:		80 529	78 767	0	-1 762
Mindösszesen:		108 034	104 187	375	-4 222

5. Kötelezettségek alakulása

Megnevezés	2021.12.31 (eFt)	2022.12.31 (eFt)
Felügyeleti díj	30	42
Befektetési alapok különadója	43	58
Összesen:	73	100

6. Portfólió jelentés

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

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

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása: Nettó eszközérték
%-ában

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

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

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1111-842	MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Nyrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	2022.12.31
	Saját tőke:	464 545 151 HUF
	Egy jegyre jutó NEÉ	1,020111
	Darabszám:	455 386 780

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>	99 506	0,0%		
Alapkezelői díj miatt		0,0%		
Letétkezelői díj miatt		0,0%		
Forgalmazói díj miatt		0,0%		
KELER díj		0,0%		
Könyvvizsgálói díj		0,0%		
Költségmentes elszámolt egyéb tétel miatt	99 506	0,0%		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0	0,0%		
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	0			
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</i>	878 098	0,2%		
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	977 604	0,2%		
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)		
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</i>	358 174 802	77,1%		
MKB Nyrt-nél vezetett folyószámla	358 174 802	77,1%		
HUF	271 348 401	58,4%		
EUR	55 130 923	11,9%		
USD	14 823 033	3,2%		
GBP	2 199 100	0,5%		
DKK	1	0,0%		
NOK	8 603 831	1,9%		
CHF	15 480	0,0%		
SEK	6 054 033	1,3%		
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	0	0,0%		
<i>II/3. Lekötött bankbetétek (össz):</i>	0	0,0%		
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz):</i>	0	0,0%		
<i>II/3.2. 3 hónál hosszabb lekötött betét</i>	0	0,0%		
II/4. Értékpapírok	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték	(%)
<i>(összes):</i>	HUF		104 186 617	22,4%
<i>II/4.1. Állampapírok (összes):</i>	HUF		3 892 525	0,8%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	HUF	700	3 892 525	0,8%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				

II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapír (összes).				
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes).				
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:	HUF		21 527 224	4,6%
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):	EUR	65	21 527 224	4,6%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3. Részvények (összes):	HUF		78 766 868	17,0%
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			78 766 868	17,0%
	EUR	24 934	38 599 574	8,3%
	SEK	800	5 461 605	1,2%
	USD	1 950	15 090 502	3,2%
	NOK	15 000	19 615 187	4,2%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	HUF		0	0,0%
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):	HUF			
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	HUF		0	0,0%
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	HUF			
II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):	HUF		0	0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	HUF		1 568 317	0,3%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	HUF		1 593 020	0,3%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		465 522 756	100,2%

7. Cash-flow kimutatás

adatok eFt-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2021.12.31	2022.12.31
I	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-6 443	-22 051
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	-8 433	-19 471
2	Elszámolt amortizáció +	0	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	0	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	-17 375	3 847
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 ±	17 375	-3 847
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	73	27
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-20	-1 548
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	1 937	-1 059
II	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-248 213	173 985
	(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 -	-286 134	-196 189
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	36 430	337 859
19	Kapott hozamok +	1 491	32 315
III	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	446 203	14 694
	(Finanszírozási cash flow, 20-26.sorok)		
20	Befektetési jegy kibocsátás +	449 317	111 017
21	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	Befektetési jegy visszavásárlása -	-3 114	-96 323
23	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24	Hitel illetve kölcsön felvétele +	0	0
25	Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26	Hitel illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
IV	Pénzeszközök változása (I,II,III) ±	191 547	166 628

Pénzeszközök nyitó értéke	0	191 547
Pénzeszközök záró értéke	191 547	358 175
Pénzeszközök változása	191 547	166 628

8. Származtatott ügyletek

2021.12.31

Adatok Ft-ban

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

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	185 000	407,140	75 320 900	689 579
Határidős forward pozíció	NOKHUF	2023.02.16	350 000	40,406	14 142 100	577 966
Határidős forward pozíció	USDHUF	2023.01.19	70 000	382,800	26 796 000	325 475
Összesen:					117 852 020	1 593 020

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

2022. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek **441 520 524 db**

2022. január 1-december 31. között eladott befektetési jegyek + 108 957 237 db

2022. január 1-december 31. között visszaváltott befektetési jegyek - 95 090 981 db

2022. december 31-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma **455 386 780 db**

10. Könyvelési célból számolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2022. december 31-én: 1,020111 HUF

11. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. 2022. augusztus 31-án 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 környezetet 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 kamataikat. 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 értékeltésű 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 abszolút hozamú szemléletben aktív portfóliókezeléssel, és a felelős befektetések iránti elköteleződéssel hosszabb távon a kockázatmentes pénzpiaci hozamokat meghaladó tőkenövekedést érjen el. Az Alap a befektetési stratégiája végrehajtása során – egyéb jellemzők mellett – környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozditja elő. Az Alap azon vállalatok értékpapírjaiból kíván portfóliót kialakítani, amelyek az elmúlt években egyre komolyabb elköteleződést mutatnak a fenntarthatósági elveknek megfelelő működés iránt.

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

Főbb erőforrások és kockázatok, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

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

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

Tárgyidőszakban elért eredmények és kilátások

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

A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jellemzői

Az Alap 2022. évi hozama -1,23%. 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)