



MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 799-7860

telefax: 327-0959

E-mail: info@mkbpannonia.hu

Web cím: www.mkbpannonia.hu

MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-822

Féléves jelentés

2021. június 30.

Budapest, 2021. augusztus 26.

1./ Az Alap ismertetése

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

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

A befektetési jegy név értéke: 1 HUF/db

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-519/2020, 2020. november 5.

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

Az Alapkezelő társaság neve, székhelye:

MKB-Pannónia Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Telefon: 799-7860; telefax: 327-0959

Letétkezelő:

MKB Bank Nyrt.

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 269-0922

Forgalmazó:

MKB Bank Nyrt.

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 269-0922

Könyvvizsgáló:

Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

1082 Budapest, Baross utca 66-68.

2./ Az Alap befektetési politikája

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

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

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

A kötvénypiacok is nehéz helyzetben vannak az infláció beárazásával kapcsolatban. Korábban a megugró hozamok azt jelezték, hogy tartósan magasabb szintekre kapaszkodhat az infláció, de az elmúlt hetekben már a delta variáns megjelenése és a túlzottan egyoldalú pozícionáltság miatt korrigáltak a kötvényhozamok, de erősen kérdéses, hogy ez az év végéig is így marad-e.

3./ Vagyonkimutatás

	2020.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2021.06.30 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	33 831	9,8%	571 230	67,5%
b) banki egyenlegek	326 078	94,9%	328 802	38,9%
c) egyéb eszközök	146	0,0%	-7 713	-0,9%
d) összes eszköz	360 055	104,8%	892 319	105,4%
e) kötelezettségek*	16 419	4,8%	46 072	5,4%
f) nettó eszközérték	343 636	100,0%	846 247	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

Megnevezés	2020.12.31 eFt	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	33 831	100,0%	9,8%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,0%	0,0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,0%	0,0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0,0%	0,0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,0%	0,0%
Összesen	33 831	100,0%	9,8%

Megnevezés	2021.06.30 eFt	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	571 230	64,0%	67,5%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,0%	0,0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,0%	0,0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0,0%	0,0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,0%	0,0%
Összesen	571 230	64,0%	67,5%

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

5./ 2021. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2021. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		344 239 520 db
2021. január 1-június 30. között eladott befektetési jegyek	+	742 227 226 db
2021. január 1-június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	211 923 346 db
2021. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		874 543 400 db

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

2021. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:		
Nettó eszközérték:	846 246 569 Ft	
Egy jegyre jutó eszközérték:	0,967644 Ft/darab	

Budapest, 2021. augusztus 26.

Vállalkozás vezetője (képviselője)