

MBH Alapkezelő Zrt.

Az Alapkezelő székhelye:
1068 Budapest, Benczúr utca 11.

Az Alapkezelő telephelye:
1138 Budapest, Váci út 193.

Web cím: www.mbhalapkezelo.hu

MKB Új Világ - Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-821

Féléves jelentés

2023. június 30.

Budapest, 2023. augusztus 28.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap neve: MKB Új Világ - Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

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

A befektetési jegy név értéke: 1 HUF/db

Az Alap futamideje: határozatlan

Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-518/2020, 2020. november 5.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-627/2020, 2020. december 1.

Az Alapkezelő társaság neve, székhelye:

MBH Alapkezelő Zrt.

Az Alapkezelő székhelye: 1068 Budapest, Benczúr utca 11.

Az Alapkezelő telephelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

Letétkezelő:

MBH Bank Nyrt.

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 269-0922

Forgalmazó:

MBH Bank Nyrt.

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 269-0922

Könyvvizsgáló:

Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

1082 Budapest, Baross utca 66-68.

2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alap célja, hogy az információk és virtuális technológiai rohamos fejlődésében részt vehessenek a befektetési jegy tulajdonosok. Az Alap ezen belül olyan kisebb részterületekre is fókuszálhat, mint robotika, mesterséges intelligencia, közösségi hálózatok, információ biztonság, felhőszolgáltatások, adatelemzés, szoftver- és hardver fejlesztés és virtuális valóság. Az Alap ezen technológiai vállalatok részvényeibe és kötvényeibe kíván fektetni, hogy a várhatóan pozitív teljesítményéből részesedést nyújtson a Befektetők számára. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel és abszolút hozamú stratégia jegyében elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólióösszetételét, így az Alapkezelő célja, hogy felülteljesítse az Alap Kezelési Szabályzatban meghatározott mindenkor évi Minimum Hozamkorlátját. Az Alap a tőkenövekedésre törekszik, hozamot nem fizet ki, illetve földrajzi és iparági specifikációval nem rendelkezik.

Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő egy több eszközcsoport elemből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származtatott ügyletek. Az Alap a Kezelési Szabályzat 16. pontjában meghatározott keretek között devizás eszközöket is tarthat.

Az Alap abszolút hozamú származtatott alap, a portfólió összetétel kialakításakor az Alapkezelő nem követ semmilyen tőkepiaci indexet.

Az Alap referenciamutatóként a High Watermark (HWM) feltétel érvényesülését és a Minimum Hozamkorlát kombinációját alkalmazza.

Az Alap 2023. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 9,05%/év

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az év első fele a recessziós félelmek enyhüléséről szólt makrogazdasági szempontból, ennek minden piaci lenyomatával. Globális kitekintésben elsősorban a szolgáltató szektor húzta a gazdasági növekedést, míg a feldolgozóipar inkább gyalulta azt. Az orosz-ukrán háború továbbra is tart, de úgy tűnik, ezek kockázatát már rég beárazták a befektetők. A kiemelten figyelt infláció a bázishatásoknak köszönhetően tovább süllyedt, viszont az USA inflációs számoknak a II. félév már nagy ellenszél lesz, míg Európában (társágunkat is ide értve) tovább süllyed majd a fő inflációs mutató. A globális jegybankok szigorúak maradtak és tovább folytatták kamatemelési ciklusukat, jelezve, hogy komolyan veszik az infláció elleni harcot.

A recessziós félelmek enyhülése elsősorban a részvénypiacoknak kedvezett, hisz magasabb kereslet nagyobb árbevételt is jelent, és egyelőre a profit marginok is erősek maradtak. A hosszú kötvényhozamok hullámvasutaztak, de lényegében ugyanott fejezték be a félév végét, mint a tavalyi év végét; míg a rövid hozamok a kamatemelésekkel párhuzamosan feljebb tolódtak, így a negatív meredekségű hozamgörbe megmaradt. A nyersanyagok határozottan olcsóbbak lettek, elsősorban a kínai növekedés lassulása miatt, hisz nincs szükség annyi alapanyagra.

3./ Vagyongkimutatás

	2022.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2023.06.30 (eFT)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	326 217	20,3%	232 221	16,1%
b) banki egyenlegek	1 276 830	79,5%	1 223 298	84,6%
c) egyéb eszközök	6 376	0,4%	-6 536	-0,5%
d) összes eszköz	1 609 423	100,1%	1 448 983	100,2%
e) kötelezettségek*	2 354	0,1%	2 738	0,2%
f) nettó eszközérték	1 607 069	100,0%	1 446 245	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

Megnevezés	2022.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	326 217	100%	20%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	326 217	100%	20%

Megnevezés	2023.06.30 (eFT)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	232 221	100%	16%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0%
Összesen	232 221	100%	16%

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./ 2023. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2023. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		1 537 426 118 db
2023. január 1 - június 30. között eladott befektetési jegyek	+	19 408 864 db
2023. január 1 - június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	277 359 836 db
2023. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		1 279 475 146 db

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

2023. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:		
Nettó eszközérték:	1 446 244 658	HUF
Egy jegyre jutó eszközérték:	1,130342	HUF/darab

Budapest, 2023. augusztus 28.

Vállalkozás vezetője (képviselője)