

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 – Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-842

Féléves jelentés

2023. június 30.

Budapest, 2023. augusztus 28.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap neve: MKB Új Világ – Zöldülő Vállalatok 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-357/2021., 2021. június 8.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: H-KE-III-408/2021., 2021. július 21.

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 abszolút hozamú szemléletben aktív portfóliókezeléssel, és a felelős befektetések iránti elköteleződéssel felülteljesítse az Alap Kezelési Szabályzatban meghatározott mindenkor évi Minimum Hozamkorlátját. 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 a Kezelési Szabályzat 16. pontjában meghatározott keretek között devizás eszközöket is tarthat.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az év első fele a recessziós félelmek enyhüléséről szóló 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 árbevétel 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 | 104 187 | 22,4% | 82 579 | 18,3% |
| b) banki egyenlegek | 358 175 | 77,1% | 371 328 | 82,2% |
| c) egyéb eszközök | 3 161 | 0,7% | 589 | 0,1% |
| d) összes eszköz | 465 523 | 100,2% | 454 496 | 100,6% |
| e) kötelezettségek* | 978 | 0,2% | 2 744 | 0,6% |
| f) nettó eszközérték | 464 545 | 100,0% | 451 752 | 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 | 104 187 | 100% | 22% |
| 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 | 104 187 | 100% | 22% |

| Megnevezés | 2023.06.30 (eFT) | Összes eszközök arányában (%) | Nettó eszközérték arányában (%) |
|--|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok | 82 579 | 100% | 18% |
| 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 | 82 579 | 100% | 18% |

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 | | 455 386 780 db |
| 2023. január 1 - június 30. között eladott befektetési jegyek | + | 17 070 532 db |
| 2023. január 1 - június 30. között visszaváltott befektetési jegyek | - | 56 207 233 db |
| 2023. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma | | 416 250 079 db |

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

2023. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:

Nettó eszközérték: 451 751 808 HUF

Egy jegyre jutó eszközérték: 1,085289 HUF/darab

Budapest, 2023. augusztus 28.

Vállalkozás vezetője (képviselője)