



**MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 799-7860

telefax: 327-0959

E-mail: [info@mkbpannonia.hu](mailto:info@mkbpannonia.hu)

Web cím: [www.mkbpannonia.hu](http://www.mkbpannonia.hu)

---

**MKB Új Világ - Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap**

Felügyeleti nyilvántartási szám: 1111-821

**Féléves jelentés**

**2022. június 30.**

Budapest, 2022. augusztus 23.

## **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:**

**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 az információs 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 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**

2022 biztosan nem a könnyen kereskedhető évek közé kerül a tőzsdei évkönyvekbe, hiszen globális járvány, orosz-ukrán háború, megugró infláció és egyre erősödő recessziós veszéllyel találkozunk az év első felében. A nyersanyagok drágulása és az évtizedek óta nem látott inflációs környezet minden eszközosztályra rányomta a bélyegét, és erre még rátettek egy lapáttal a jegybankok is, akik megkésve próbálják meg az inflációt újra régi medrébe terelni szigorításaikkal (kamatemeléseikkel), ami egyáltalán nem lesz könnyű folyamat, hiszen a szellem kikerült a palackból és valószínűleg csak túlszigorítással fékezhető meg ez a folyamat, aminek a mellékterméke egy jelenleg nem látható mértékű recesszió lehet. Mindezek hatására néhány nyersanyagon kívül mindentől szabadultak a befektetők. A kötvények a kamatemelésektől és a magasabb inflációs környezettől szenvedtek az első félévben; a részvények pedig azért, mert sokkal drágább forrás mellett tudják csak finanszírozni beruházásaikat, ráadásul a kereslet is gyengülni látszik. A harmadik negyedévben várhatóan a 4 évtizedes csúcson lévő amerikai infláció tetőzni fog, Európában ennek időzítése jóval bizonytalanabb, mert a háború és a nyersanyagok szűkössége hónapokkal eltolhatja ezt.

### 3./ Vagyonkimutatás

	2021.12.31 (eFT)	portfolióbeli arány	2022.06.30 (eFT)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	880 097	47,0%	1 034 283	58,0%
b) banki egyenlegek	1 009 838	53,9%	871 256	48,8%
c) egyéb eszközök	4 313	0,2%	-118 826	-6,7%
d) összes eszköz	1 894 248	101,1%	1 786 713	100,1%
e) kötelezettségek*	21 315	1,1%	2 664	0,1%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>1 872 933</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 784 049</b>	<b>100,0%</b>

\* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét

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

Megnevezés	2021.12.31 (eFT)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	880 097	100%	47%
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%
<b>Összesen</b>	<b>880 097</b>	<b>100%</b>	<b>47%</b>

Megnevezés	2022.06.30 (eFT)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1 034 283	100%	58%
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%
<b>Összesen</b>	<b>1 034 283</b>	<b>100%</b>	<b>58%</b>

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./ 2022. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

<b>2022. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek</b>		<b>1 718 265 802 db</b>
2022. január 1 - június 30. között eladott befektetési jegyek	+	233 626 667 db
2022. január 1 - június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	261 513 317 db
<b>2022. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma</b>		<b>1 690 379 152 db</b>

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

2022. június 30-án könyvelési célból számolt eszközérték:		
Nettó eszközérték:	1 784 048 844	HUF
Egy jegyre jutó eszközérték:	1,055413	HUF/darab

Budapest, 2022. augusztus 23.

---

Vállalkozás vezetője (képviselője)