

Befektetési politika

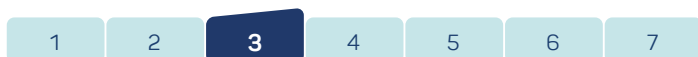
Az alap célja, hogy az információs és virtuális technológiai rohamos fejlődéséből való részesedésre adjon lehetőséget a befektetőknek. Az Alap ezen belül olyan kisebb részterületekre is fókuszálhat, mint robotika, mesterséges intelligencia, közösségi hálózatok, információ biztonság, felhőszolgáltatások, adatelemzés, szoftver- és hardver fejlesztés és virtuális valóság. Az alap ezen technológiai vállalatok részvényeibe és kötvényei fektetni, hogy a várhatóan pozitív teljesítményéből részesedést nyújtson a befektetők számára. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel és abszolút hozamú stratégia jegyében alakítja az alap portfólióösszetételét. Az alap földrajzi és iparági specifikációjával nem rendelkezik.

Kinek ajánljuk?

aki szeretne a az információs és virtuális technológia fejlődésének legígéretesebb cégeibe fektetni; aki ésszerű kockázatok felvállalása mellett kívánja optimalizálni hosszú távú befektetéseinek hozamát; aki változó piaci körülmények között is elfogadható teljesítményű, rugalmas futamidejű befektetési formát keres; aki hosszú távú célok (pl. nyugdíjcél; ingatlan, nagyobb értékű ingóságok vásárlása, stb.) megvalósítása érdekében kívánja megtakarítását elhelyezni

Összesített kockázati mutató

Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat



Ajánlott minimum befektetési időtáv



Hozamok

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	Indulástól	2024	2023	2022	2021	2020
	Időszaki hozam		Évesített hozam			Naptári éves hozamok					
Alap hozama	-1,46%	0,9%	3,73%		7,4%	13,89%	15,30%	-4,30%	9,07%		
Küszöbhozam	1,43%	3,30%	7,13%		9,6%	7,5%	8,6%	3,2%			

Az alapkezelői, forgalmazói, letétkezelői és egyéb költségek levonása utáni, egy jegyre jutó nettó eszközértékből számított hozamok, éven belül időszaki, éven túl évesített adatok. A múltbeli hozamok alakulása nem jelent garanciát az alap jövőbeli teljesítményére, hozamára.

Portfólió menedzser



Diplomáját a Budapesti Gazdasági Egyetem – Pénzügyi és Számviteli Karán Vállalati pénzügyek szakirányon szerezte. Pályafutását a hazai bankszektorban kezdte, majd 2014-ben csatlakozott az Alapkezelő csapatához, mint portfólió menedzser, ahol elsősorban az intézményi vagyonkezelés területén tevékenykedett. Kiemelkedő tapasztalatokat szerzett a nemzetközi részvénykiválasztásban, intézményi portfóliókezelésben, valamint a részvénypiacok és egyéb eszközosztályok elemzésében. Jelenleg több abszolút hozamú és tematikus befektetési alap portfóliómenedzsere, valamint a részvénykiválasztással foglalkozik. Több, mint 10 éves befektetési tapasztalattal rendelkezik.

Lesták Richárd
portfóliómenedzser

Deviza kitétség



Alap adatai

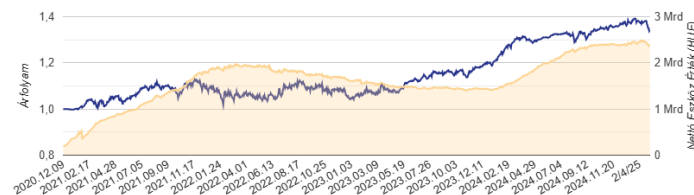
ISIN kód	HU0000726054
Alap devizaneme	HUF
Alap indulása	2020/12/01
Alap típusa	Abszolút hozamú alap
Elszámolás	T+3 nap
Nettó eszközérték	2 374 131 272
Árfolyam	1,342444
Küszöbhozam	évi 5,11%

Az Alapra jellemző mutatók

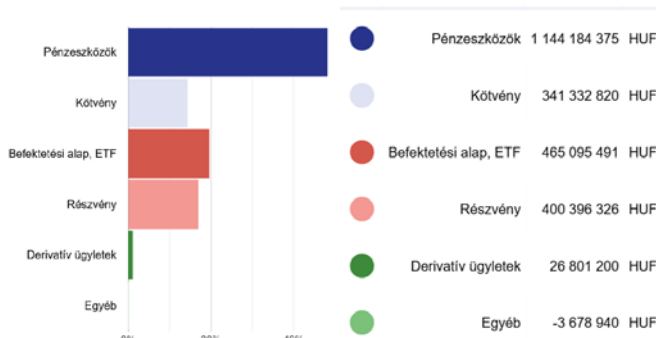
Nettó kitétség	143,05%
Max Draw Down indulástól	-9,8%

	6 hó	1 év	3 év
Az Alap szórása	4,0%	5,2%	8,1%
Az Alap Sharpe mutatója	-0,25	-0,36	-0,06

Árfolyam és nettó eszközérték alakulása



Portfólió összetétel



10%-ot meghaladó eszközök

Alapkezelői kommentár

Februárban a célszektorok közel egyformán teljesítettek, a növekedési félelmek felerősödése következtében a teljes IT szektor jelentőset esett. A nettó részvény kitétség 30% körül volt a hónap végén, kissé növeltem a crypto kitétséget, valamint a Nasdaq kitétséget covered call opciós stratégiára cseréltem. A kamaterzékenység csökkentésének céljából kötvény shortokkal rendelkezik az Alap. A devizakitétség alacsony, 0-10% közötti deviza long van nyitva a forinttal szemben.

Fogalomtár

Árfolyam (egy jegyre jutó nettó eszözérték): azt mutatja meg, hogy az Alap vagyontömegéből mennyi jut egy befektetési jegyre, ezen az értéken lehet megvenni illetve visszaváltani a befektetési jegyeket. A riportkészítés dátuma - előző hónap utolsó forgalmazási napja - szerint meghatározott árfolyamot mutatjuk be.

Elszámolás: a vételi / visszaváltási megbízás után mennyi idő alatt történik meg a pénzügyi teljesítés. (Pl.: a T+3 nap esetében a megbízás felvételét követő 3. forgalmazási napon érvényes árfolyamon kerül elszámolásra a tranzakció.)

Befektetési időtáv: a befektetési időtávot rövid-, közepes- és hosszú távra szokták tagolni. Rövid távnál jellemzően az egy év körüli, a közepes távnál az egy-három év körüli és a hosszú távnál az ezt meghaladó jellemzően 5 éven túli időtávra gondolnak. Az ajánlott minimum befektetési időtáv az Alap kockázatával (múltbeli árfolyamingadozásának tapasztalt mértékével összefüggésben kerül meghatározásra.

ISIN: (International Securities Identification Number): az értékpapírok egyedi, nemzetközi azonosítója.

Összesített kockázati mutató: iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. A mutató az alap elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 10 évre vonatkozóan. Az alacsonyabb értékeknél jellemzően alacsonyabb a kockázat és tipikusan alacsonyabb a hozam, míg a magasabb értékek felé nő a kockázat és a hozamelhárítás is. Ez a besorolás változhat az Alap élettartama alatt.

Nettó eszközérték: a befektetési alapok vagyona csökkentve a kötelezettségeik értékével, az alapban kezelt teljes vagyoni piaci értéke. A riportkészítés dátuma - előző hónap utolsó forgalmazási napja - szerint meghatározott értéket mutatjuk be.

Portfólió: a befektetési alapok által birtokolt eszközök összetételét, összességét jelenti.

Szórás: a hozamok átlagértékétől való átlagos eltérése, vagyis a múltban elért napi hozamok ingadozását méri, a táblázatban a riportkészítés dátumától - előző hónap utolsó forgalmazási napja - visszatekintő 6 havi, 1 éves, és 3 éves időszakra, (éven túl évesített) adatot mutatunk be.

Sharpe mutató: a kockázatmentes hozam feletti többlethozam és a szórás hányadosa, a táblázatban a riport készítés dátumától a riportkészítés dátumától - előző hónap utolsó forgalmazási napja - visszatekintő 6 havi, 1 éves, és 3 éves időszakra vonatkozó adatot mutatunk be.

Max Drawdown mutató: az Alap indulásától számítva, a múltban elért legmagasabb árfolyamértékhez képest a legnagyobb mértékű árfolyamesés százalékos mértékét mutatja meg.

Jogi nyilatkozat

A forgalmazással kapcsolatos költségekről (vétel, tartás, eladás), az Alap befektetési politikájáról, valamint kockázatairól részletesen az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában, továbbá a forgalmazási helyeken tájékozódhat. Jelen tájékoztatás nem teljes körű, ezért a megalapozott befektetési döntés érdekében kérjük, hogy olvassa el figyelmesen az Alap lehetséges kockázatairól és részletes feltételeiről az Alap Tájékoztatóját, Kezelési Szabályzatát és a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumot, valamint az érintett forgalmazó befektetési szolgáltatási és a kiegészítő szolgáltatási tevékenység körébe tartozó termékekről és szolgáltatásokról szóló tájékoztatójának befektetési alapokról szóló részeit, továbbá érdeklődjön az egyes alapok értékpapírszámlán történő nyilvántartásának költségeiről. Csak e dokumentumok és információk együttes ismeretében hozható tudatos döntés arról, hogy a befektetés összhangban áll-e az Ön kockázattűrő képességével!

A tájékoztató dokumentációk elérhetők www.mbalapkezezo.hu honlapon és a forgalmazók közlésteli helyein.

Jelen tájékoztatás a Kbtv 4.§ (1) bek. 55. pontja szerinti kereskedelmi kommunikációnak minősül, azonban nem minősül ajánlat tételnek, ajánlattételi felhívásnak befektetési vagy adójogi tanácsadásnak. **Az Alap alapkezelője az MBH Alapkezelő Zrt. (tev. eng. sz.: H-EN-III-22/2022), vezető forgalmazója az MBH Bank Nyrt. (tev. eng. sz.: H-EN-I-57/2023., a Budapest Értéktőzsde tagja).**