

MBH Alapkezelő Zrt.

Az Alapkezelő székhelye:
1068 Budapest, Benczúr utca 11.

Az Alapkezelő telephelye:
1138 Budapest, Váci út 193.

Web cím: www.mbhalapkezelo.hu

MBH NEXT Egészséges Életmód Alap

Féléves jelentés

2024. június 30.

Budapest, 2024. augusztus 29.

1./ Az Alap ismertetése

Az Alap megnevezése: MBH NEXT Egészséges Életmód Alap

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

Az Alap futamideje: határozatlan

Indulás dátuma 2021. október 12. (MNB engedély száma: MNB H-KE-III-609/2021.)

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.

Forgalmazó:

MBH Bank Nyrt.

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 269-0922

Könyvvizsgáló:

Trusted Adviser Kft.

1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3.em. 11

2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiacok olyan vállalataiba fektessen, amelyek profitálni tudnak a hosszútávon zajló, az egészséges életmód tematikájához kapcsolódó társadalmi és gazdasági változásokból. Az alap ennek megfelelően elsősorban olyan vállalatokat keres, amelyek termékei vagy szolgáltatásai az egészséges életmódhoz kapcsolódnak, többek között, de nem kizárólagosan olyan területeket magukba foglalva, mint például az aktív és egészséges életmód, az egészségmegőrzés, a sport- és fitness eszközök, felszerelések és ruházati termékek, az egészséges táplálkozás és élelmiszerek, az orvosi diagnosztika, az egészségügy és gyógyszeripar, vagy a biotechnológia.

Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban részvénykitettséget biztosító eszközökbe kívánja fektetni. Ezen eszközök között közvetlen (egyedi részvények) és közvetett részvénypiaci kitettséget biztosító eszközök (például ETF-ek, befektetési jegyek, származtatott termékek) is szerepelhetnek. Az Alapban a részvénykitettséget biztosító eszközök mellett helyet kaphatnak egyéb pénzüpiaci, kamatozó és hitelviszonyt megtestesítő eszközök és papírok is.

Az Alap a befektetéseknel ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az Alap specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az év első fele nagyon alacsony volatilitás mellett, folyamatos kiegyensúlyozott részvénypiaci emelkedéssel telt. Az amerikai vezető részvény index, az S&P 500, közel 15%-ot tudott emelkedni fél év alatt, és az év első hat hónapjában egyedül áprilisban volt egy kisebb megingás ebben a trendben. Az amerikai piac kiemelkedő teljesítményéhez leginkább a technológia papírok járultak hozzá. Szinte mindegyik fejlett piaci részvényindex új csúcstra érkezett, és így Európában is rekord magasságokat értek el a tőzsdék. Az európai gazdasági teljesítmény a gyenge ipari termelési adatok miatt nem volt robusztus. A kínai ingatlanpiaci lassulás miatt pedig a legnagyobb ázsiai gazdaság is a gyengélkedés jeleit mutatja. Az USA-ból érkező kedvező makrógazdasági adatok viszont dominánsnak bizonyultak az év első felében, és az amerikai vezető részvény indexek más piacoknak is emelkedő irányt mutattak. Januártól egészen április végéig az amerikai 10 éves futamidejű állampapír hozamszintje emelkedett egy alacsonyabb 2023 év végi bázisról, de az enyhülő inflációs adatoknak köszönhetően május, június folyamán ismét csökkeni tudtak. A kötvénypiaci várakozásokba egyre inkább kamatcsökkentéseket kezdenek beárazni a piaci szereplők. A legnagyobb figyelmet – nem meglepő módon - az év során vezető szerepet betöltő USA gazdasági mutatói övezik, amelyen belül a munkaerőpiaci adatok lehetnek meghatározóak

az év második felében. Amennyiben negatív trend venné kezdetét az amerikai munkanélküliségi adatokban, akkor az USA gazdasága és részvénypiaca is elvesztheti lendületét. A munkanélküliségi és foglalkoztatottsági adatokat árgus szemekkel figyelik a tőkepiacokon, és bármilyen negatív meglepetés várhatólag sokkal magasabb volatilitást okozhat majd az év második felében, mint azt az év első hat hónapjában tapasztaltuk.

3./ Vagyonkimutatás

	2023.12.31 (eFt)	portfólióbeli arány	2024.06.30 (eFt)	portfólióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	2 238 925	97,4%	1 764 301	88,2%
b) banki egyenlegek	61 963	2,7%	239 277	12,0%
c) egyéb eszközök	2 483	0,1%	1 618	0,1%
d) összes eszköz	2 303 372	100,2%	2 005 197	100,3%
e) kötelezettségek*	5 064	0,2%	5 496	0,3%
f) nettó eszközérték	2 298 307	100,0%	1 999 701	100,0%

* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is

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

Megnevezés	2023.12.31 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	2 238 925	100,0%	97,4%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	-	0,0%	0,0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	-	0,0%	0,0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	-	0,0%	0,0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	0,0%	0,0%
Összesen	2 238 925	100,0%	97,4%

Megnevezés	2024.06.30 (eFt)	Összes eszközök arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1 764 301	100,0%	88,2%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	-	0,0%	0,0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	-	0,0%	0,0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	-	0,0%	0,0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	0,0%	0,0%
Összesen	1 764 301	100,0%	88,2%

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

5./ 2024. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2024. január 1-én forgalomban lévő befektetési jegyek		1 806 189 174 db
2024. január 1 - június 30. között eladott befektetési jegyek	+	63 152 075 db
2024. január 1 - június 30. között visszaváltott befektetési jegyek	-	343 504 225 db
2024. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma		1 525 837 024 db

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

Sorozat	Nettó eszközérték	Deviza	Darabszám	Egy jegyre jutó eszközérték
MBHNEXTEGESZSEG HUF	1 290 809 939,00	HUF	1 523 406 452	0,8473180 HUF/db
MBHNEXTEGESZSEG EUR	1 300 356,18	EUR	1 689 878	0,7694970 EUR/db
MBHNEXTEGESZSEG USD	528 665,11	USD	740 694	0,7137430 USD/db

MBH Alapkezelő Zrt.