

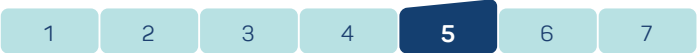
Befektetési politika

Az Alap célja, hogy olyan cégek részvényeibe fektessen, amelyek profitálni tudnak a hosszútávon zajló globális technológiai fejlődésből. Az Alap olyan fejlett és fejlődő országoknak a globális piacon működő cégeit keresi, amelyek használatukkal lehetnek az új technológiai trendeknek, és élen járnak az innovációban. Az Alap pénzügyi célja, hogy tőkét a nemzetközi részvénypiacokon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az Alap specifikus iparági kitétséggel nem rendelkezik. Az Alap befektetési stratégiája: a befektetéseknél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik. Az Alap vagyonának jelentős részét a globális (fejlett és fejlődő) részvény piacokon fekteti be.

Kinek ajánljuk?

Az Alapot a közepes kockázattűrő hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk, akik befektetett tőkéjükön 5 éves időtartamban a betéteknél és a pénzpiaci befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének realizálni, de nem érzékenyek a néhány hónapig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra.

Összesített kockázati mutató



Ajánlott minimum befektetési időtáv



Hozamok

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	Indulástól	2022	2021	2020	2019	2018
	Időszaki hozam			Évesített hozam		Naptári éves hozamok					
Alap hozama	-5,77%	-9,12%	-9,98%	23,74%	n/a	9,74%	-24,58%	20,98%	43,30%	n/a	n/a

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.

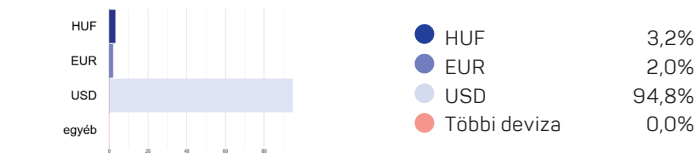
Portfólió menedzser



Miklós Csaba János
portfóliómenedzser

Diplomáját 2000-ben szerezte a Budapesti Corvinus Egyetemen. Szakmai pályafutását 2001-ben kezdte az Allianz Biztosító stratégiai kontrolling osztályán, majd Münchenben az anyavállalatnál töltött szakmai programot követően az Allianz Alapkezelőnél a részvény- és a vegyes közalkalmazotti alapok menedzselését látta el. 2008-ban európai uniós CEFA oklevelet szerzett. Pályafutását 2010-től a Raiffeisen Alapkezelőnél folytatta, ahol a nyugdíjpénztári portfóliók részvénybefektetéseinek kezeléséért felelt. 2017-től az UNION VIG Biztosítónál portfóliókezelői munkakörben tevékenykedett. 2018-tól a Diófa Alapkezelőnél a regionális részvényportfóliók kezelését látta el, és részt vett a multi-asset portfóliók és az abszolút hozamú alapok menedzselésében. Az Alapkezelőhöz 2021-ben csatlakozott, mint portfólió menedzser.

Deviza kitétségs



Alap adatai

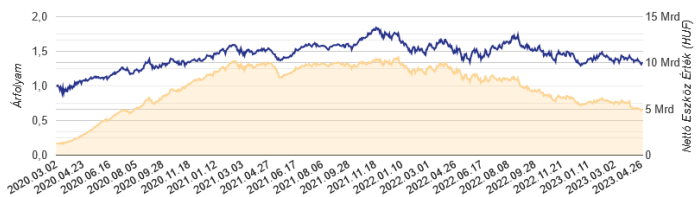
ISIN kód	HU0000723507
Alap devizaneme	HUF
Alap indulása	2020/02/27
Alap típusa	Részvényalap
Elszámolás	T+3 nap
Nettó eszközérték	5 403 691 468
Árfolyam	1,341600

Az Alapra jellemző mutatók

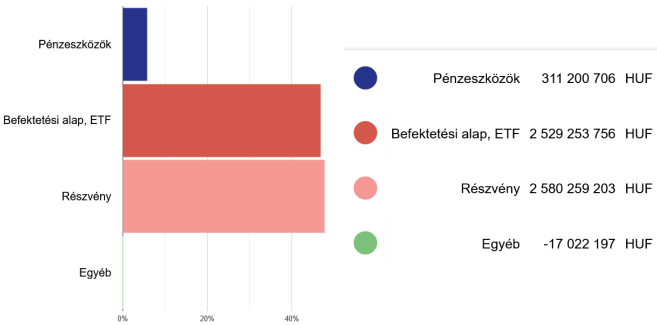
Nettó kitétségs	100,15%
Max Draw Down indulástól	-29,85%

	6 hó	1 év	3 év
Az Alap szórása	20,5%	30,3%	23,74%
Az Alap Sharpe mutatója	-0,76	-0,65	23,74%

Árfolyam és nettó eszközérték alakulása



Portfólió összetétel



10%-ot meghaladó eszközök

Alapkezelői kommentár

A hónap során enyhe részvénypiaci felülsllyt tartottunk a 95%-os hosszú távon megcélzott semleges kitétséghez képest. Az alapon továbbra is fele-fele körüli arányban tartunk egyedi részvényeket és a technológia szektor szegmenseit lefedő tematikus ETF-eket. Az egyedi részvények legnagyobb kitétségét adó USA részvények mellett az alapon kisebb arányban, de megtalálhatók más régiók nagy technológiai vállalatainak részvényei is (elsősorban Kína, kismértékben EU). A hónap során több amerikai technológiai óriáscég is közzétette első negyedéves eredményét, amelyek közül a leginkább a Microsoft és a Meta (volt Facebook) okozott vártnál pozitívabb meglepetést, de az Apple, Amazon és Google is 3% körüli erősödéssel zárták a hónapot. A félévetőgyártók részvényei ezúttal gyengébb hónapot zártak a várakozásoknál mérsékeltbb értékesítési kilátások miatt. A kínai technológiai részvények a fejlett piaci trenddel szemben eséssel zárták a hónapot. Az alapon megtalálható ETF-ek a piaci átlaghoz képest gyengébben teljesítettek.

Fogalomtár

Árfolyam (egy jegyre jutó nettó eszözürték): 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 ki fizetni. 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 hozamvárás 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.mbalapkezo.hu honlapon és a forgalmazók közzétételi 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 MKB 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).**