

Befektetési politika

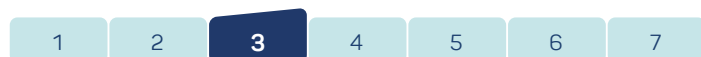
Az alap befektetési célja, hogy az MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítsa euróban a befektetők számára. A befektetési cél megvalósítása érdekében az alap portfóliójában kollektív befektetési értékpapírok, ezen belül elsősorban az MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap forintban denominált befektetési jegyei, ezentúl állampapírok, bankbetétek, valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizafedezeti ügyletek szerepelnek.

Kinek ajánljuk?

aki ésszerű kockázatok felvállalása mellett kívánja optimalizálni befektetéseinek hozamát; aki hosszú távú eurós (EUR) befektetéseikhez keres rugalmas, hatékony megoldást

Összesített kockázati mutató

Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat



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	2,25%	3,1%	5,9%	-1,3%	-0,7%	-0,1%	-16,4%	1,8%	3,0%	4,0%	-4,8%

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



Szalay Róbert
portfóliómenedzser

Diplomáját 2000-ben szerezte a zalaegerszegi Pénzügyi és Számviteli Főiskolán, melyet 2005-ben egyetemi végzettséggel egészített ki a Nyugat-Magyarországi Egyetemen. 2008-ban részt vett az AXA befektetési alapkezelőjének felállításában, illetve az alapkezelő új befektetési alapjainak elindításában. 2010-ben csatlakozott a Pannónia Nyugdíjpénztár vagyongazdálkodási csapatához, innen vezetett az út az MKB-Pannónia Alapkezelő jogelődjeként működő Pannónia Befektetési Szolgáltató Zrt.-hez. 2012-ben, mint vezető kötvény portfólió menedzser, feladatai közé tartozik kötvény- és devizaportfóliók kezelése.

Deviza kitettség



Alap adatai

ISIN kód	HU0000715388
Alap devizaneme	EUR
Alap indulása	2015/11/01
Alap típusa	Szabad futamidejű kötvény alap
Elszámolás	T+3 nap
Nettó eszközérték	13 985 331,91
Árfolyam	0,991284

Az Alapra jellemző mutatók

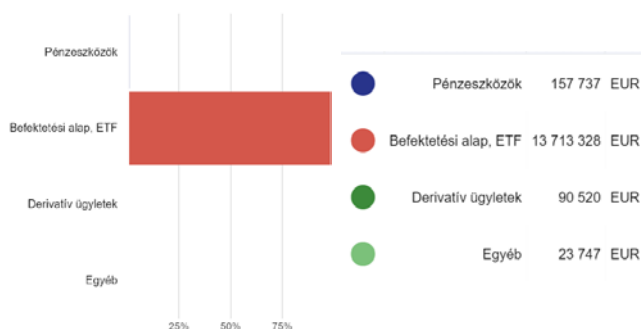
Nettó kitettség	100,06%
Max Draw Down indulástól	-25,7%

	6 hó	1 év	3 év
Az Alap szórása	2,7%	5,8%	7,7%

Árfolyam és nettó eszközérték alakulása



Portfólió összetétel



10%-ot meghaladó eszközök

MKB ADAPTÍV KÖTVÉNY

Alapkezelői kommentár

Az Alap portfólióját az MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alappal töltjük fel, melynek méretéhez igazodó EURHUF határidős vételi pozíciót nyitunk.

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 árfolyam-ingadozásának 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 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).**