

Befektetési politika

Az alap a közép-európai részvénypiacok teljesítményéből való közvetlen részesedésre nyújt lehetőséget. Az alapkezelő aktív portfóliókezeléssel, elemzésekre támaszkodva alakítja az alap portfólióösszetételét a referenciahozam elérése, illetve annak túlteljesítése érdekében. A befektetési célok megvalósítása érdekében az Alapkezelő, (a befektetési lehetőségek figyelembevételével) az Alap forrásainak meghatározó részét közép-európai országok (Budapest, Bukarest, Varsó, Prága, Pozsony, Ljubljana, Zágráb és Bécs) értéktőzsdéin bevezetett részvények vásárlására fordítja, de ettől eltérő országok tőzsdéire bevezetett részvényeket is vásárolhat. Ezen kívül a portfólió részét képezhetik bankbetétek, kollektív befektetési értékpapírok, valamint hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok is.

Kinek ajánljuk?

közép- illetve hosszútávon gondolkodó befektetőknek, akik magas hozamot kívánnak elérni ezzel összhangban magas kockázattalállás mellett; azon személyek, akik átlagosan 90%-ban részvényt tartalmazó alapot kívánnak vásárolni és a fennmaradó rész befektetését döntően állampapírokba és diszkontkincstárjegyekbe kívánják fektetni

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	8,05%	11,8%	20,0%	12,1%	6,5%		-8,0%	22,5%	-0,1%	12,3%	-3,0%
Benchmark	6,5%	10,0%	19,0%	9,6%	4,2%		-12,2%	20,7%	-1,0%	11,1%	-3,3%

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



Lőke András
portfoliómenedzser

A Budapesti Gazdasági Főiskola Pénzügyi és Számviteli szakán szerzett diplomát pénzügyi szakirányon, 2010-ben VAP vizsgát, 2013-ban pedig CEFA (EFFAS) diplomát szerzett. Az MKB Bank Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóságán elemzőként kezdte szakmai pályafutását 2008-ban, 2011 óta dolgozik portfólió kezelőként, 2017 decemberétől az MKB-Pannónia Alapkezelőben rövid kötvények, európai- és régiós részvényalapok kezeléséért felelt, majd ezt a munkát folytatja jelenleg is az MKB Alapkezelő csapatában.

Deviza kitettség



Alap adatai

ISIN kód	HU0000702964
Alap devizaneme	HUF
Alap indulása	2016/10/10
Alap típusa	Részvény alap
Elszámolás	T+3 nap
Nettó eszközérték	1732 384 771
Árfolyam	3,233919
Benchmark	90% CETOP Index + 10% ZMAX Index

Az Alapra jellemző mutatók

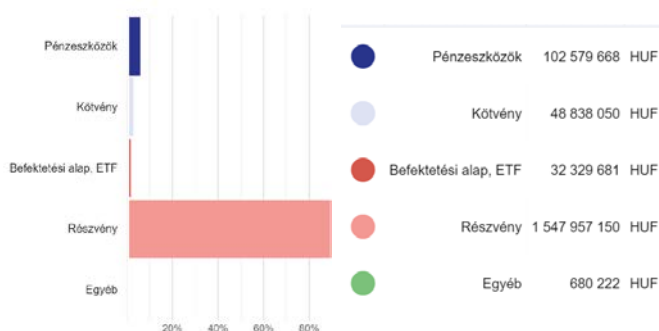
Nettó kitettség	100,64%
Max Draw Down indulástól	-55,7%

	6 hó	1 év	3 év
Az Alap szórása	8,9%	13,9%	15,8%
Az Alap Sharpe mutatója	0,45	0,46	0,43

Árfolyam és nettó eszközérték alakulása



Portfólió összetétel



10%-ot meghaladó eszközök

OTP

Alapkezelői kommentár

A régióban egyedül a magyar börze tudott emelkedni augusztusban, míg leginkább a lengyel börze esett. Ebben szerepe lehet az októberi választásoknak is, mivel a befektetők populista intézkedésektől félve csökkenthették kitettségüket. A hónap végén enyhe felülsúlyos pozícióban volt az alap.

Fogalomtár

Árfolyam (egy jegyre jutó nettó eszöszérték): 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 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).**