

Befektetési politika

Az alap az észak-amerikai részvénypiacok teljesítményéből való közvetlen részesedésre nyújt lehetőséget. Az Alapkezelő a befektetőktől összegyűjtött tőkét elsődlegesen az Amerikai Egyesült Államok tőzsdén jegyzett vállalatainak részvényeibe fekteti. Ezen kívül a portfólió részét képezhetik Kanada, Mexikó tőzsdén jegyzett vállalatainak részvényei, Európai Unió vagy OECD államokban székhellyel rendelkező alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapírok, valamint az Európai Unió és OECD tagállamok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő szuverén értékpapírok.

Kinek ajánljuk?

az átlagosnál nagyobb kockázatot is felvállaló befektetőnek, aki forintban szeretne befektetni külföldi piacokon; aki legalább 5 éves befektetési időtávra tervez; aki elsődlegesen az Amerikai Egyesült Államok tőzsdén jegyzett vállalatainak részvényeit tartalmazó alapot keres

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	-5,60%	-13,5%	-12,2%	11,3%	14,0%	12,0%	-6,3%	34,1%	17,1%	33,8%	0,1%
Benchmark	-1,8%	-7,3%	-5,5%	13,1%	15,2%	13,6%	-10,1%	37,6%	16,5%	34,3%	0,4%

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



Czifra Gábor
portfoliómenedzser

A Budapesti Corvinus Egyetem pénzügy szakán szerzett diplomát 2007-ben, majd az Aegon Alapkezelőnél kezdte szakmai pályafutását, kötvényportfólió kezelőként aktívan vett részt a biztosítói és pénztári vagyonkezelésben hazai és régiós szinten. 2012 elejétől a Takarékszövetkezetek Alapkezelője lett. 2016 elején csatlakozott az MKB Befektetési Alapkezelő csapatához, ahol a kötvény- és abszolút hozamú portfóliók kezelése volt a feladata, jelenleg is ezt a tevékenységet végzi az MKB Alapkezelő csapatának tagjaként. 2021. évi Private Banking Hungary Díjátadó keretében az év Alapkezelői díját vehette át.

Deviza kitétség



Alap adatai

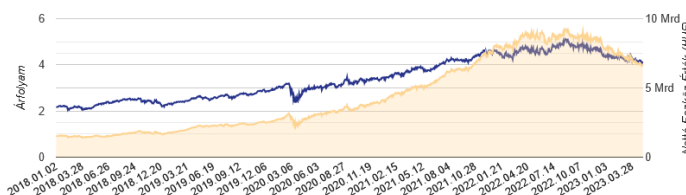
ISIN kód	HU0000709506
Alap devizaneme	HUF
Alap indulása	2010/11/30
Alap típusa	Részvény alap
Elszámolás	T+4 nap
Nettó eszközérték	6 582 203 712
Árfolyam	4,069120
Benchmark	90% S&P100 Index + 10% ZMAX Index

Az Alapra jellemző mutatók

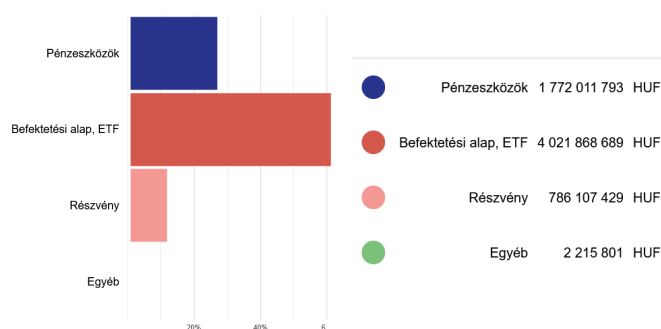
Nettó kitétség	100,15%
Max Draw Down indulástól	-26,4%

	6 hó	1 év	3 év
Az Alap szórása	17,2%	22,2%	19,3%
Az Alap Sharpe mutatója	-1,15	-0,99	0,39

Árfolyam és nettó eszközérték alakulása



Portfólió összetétel



10%-ot meghaladó eszközök

ISHARES S&P 500
RSP US
SPDR 500 (SPIDER)

Alapkezelői kommentár

Áprilisban a benchmark szint alatt tartottuk a részvénykitétségszintünket. Az Alap a referencia indexnél defenzívebb részvényösszetétellel rendelkezik. A következő hónapokban a romló gazdasági fundamntumok miatt csökkenő és hektikus árfolyammozgások várhatóak az amerikai részvénypiacon, amit aktív kereskedéssel igyekezünk majd kihasználni. A devizás eszközeinket nem fedezzük.

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 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.mbalapkezezo.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).**