

Befektetési politika

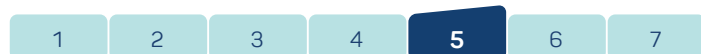
Az alap befektetési célja, hogy felülteljesítse az alap kezelési szabályzatában meghatározott mindenkor éves minimum hozamkorlátját. Az Alap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitéttéssel nem rendelkezik. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg követni kívánt befektetési stratégiát. Figyelembe véve, hogy az Alap tőkeáttételt is felvehet (rövid/eladási pozíciót is nyithat), lehetnek olyan időpontok, amikor az alap kockázata jelentősen meghaladja az átlagos abszolút hozamú alapok kockázatát. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények, tőzsdén kereskedett certifikátok, állampapírok, kötvények; jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok; kollektív befektetési értékpapírok, bankbetétek és egyéb pénzügyi instrumentumok; részvényre, kötvényre, devizára, árra, kamatlábra, indexre és egyéb instrumentumokra szóló származtatott ügyletek.

Kinek ajánljuk?

aki magas kockázatvállalás mellett kívánja maximalizálni hosszú távon befektetéseinek hozamát; aki változó piaci körülmények között is elfogadható teljesítményű, rugalmas futamidejű befektetési formát keres; aki hosszú távú, jellemzően 5 éves időhorizonton túli célok (pl. nyugdíjcél, ingatlan, nagyobb értékű ingóságok vásárlása, stb.) megvalósítása érdekében kíván eszközölni megtakarítást, több elemű befektetési portfólió részeként

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	1,06%	19,4%	9,9%	8,6%	7,4%	-6,1%	3,8%	29,2%			
Küszöbhozam	2,1%	4,3%	7,1%			3,4%	-0,6%				

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



Wéber Tamás
befektetési alap
üzletágvezető

A Budapesti Corvinus Egyetem Pénzügy Szakirányán szerzett diplomát 2007-ben, VAP vizsgával és CFA diplomával rendelkezik. 2007-ben csatlakozott az MKB Bankhoz, 2008-tól kötvényportfólió menedzserként, majd 2011-től kötvény- és részvény szenior portfólió menedzserként dolgozott, 2015-től a szakterület teljes szakmai irányításáért felelt. Az MKB-Pannónia Alapkezelőben 2017 decemberétől a befektetési alapok üzletág vezetője, majd később befektetési igazgatója. 2021 őszétől az MKB Alapkezelő értékpapír befektetési alap üzletágának vezetője. 2020. évi Private Banking Hungary Díjátadó keretében az év Alapkezelői díját vehette át.

Deviza kitétség



Alap adatai

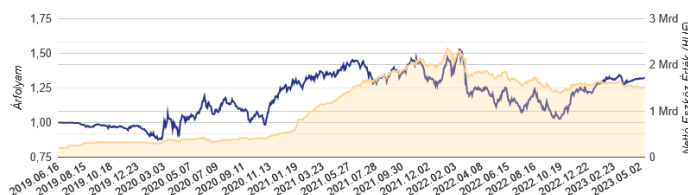
ISIN kód	HU0000722285
Alap devizaneme	HUF
Alap indulása	2019/05/27
Alap típusa	Abszolút hozamú alap
Elszámolás	T+3 nap
Nettó eszközérték	1 508 181 552
Árfolyam	1,319608
Küszöbhozam	évi 9,50%

Az Alapra jellemző mutatók

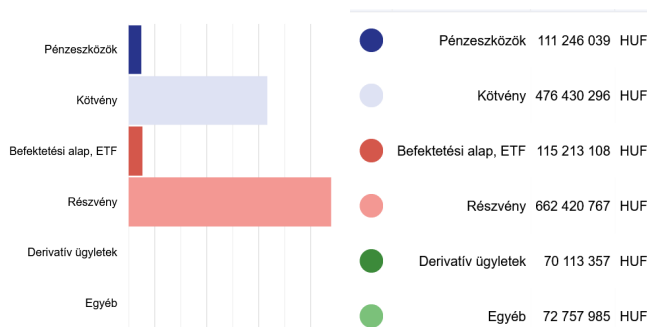
Nettó kitétség	159,94%
Max Draw Down indulástól	-32,8%

	6 hó	1 év	3 év
Az Alap szórása	9,6%	16,1%	18,9%
Az Alap Sharpe mutatója	1,37	0,01	0,26

Árfolyam és nettó eszközérték alakulása



Portfólió összetétel



10%-ot meghaladó eszközök

2041/A MÁK

Alapkezelői kommentár

A portfólióban nem hajtottunk végre jelentős átrendezést, továbbra is mérsékelt (20%) körüli részvénykitétséget tartunk, amelyhez egyedi részvényeket fedezünk európai és amerikai széles index eladásokkal. Az egyedi részvény oldalon kis átrendezést hajtottunk végre görög és norvég kitétségek vásárlása mellett a hónap vége felé európai ipari és kínai kitétségeket értékesítettünk. A részvények mellett rövid, elsősorban banki kötvényeket és hosszú magyar államkötvényeket tartunk. A devizás kitétségeket forintra visszafedezve tartjuk.

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.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).**