

Befektetési politika

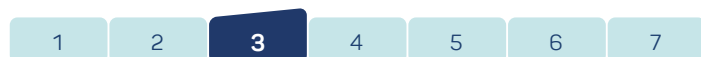
Az Alap befektetési célja, hogy mind részvény-, mind kötvénypiaci (elsősorban közvetett, értékpapír alapokon keresztül) kitettségek vállalásán keresztül hosszú távon az állampapír hozamokat meghaladó hozamteljesítményt érjen el. Az Alap vagyონát döntően vegyes-, részvény- és kötvénypiaci kitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok, valamint pénzpiaci eszközök (bankbetét), állampapírok és egyéb kamatozó instrumentumok (állam által garantált értékpapírok, nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott értékpapírok) kombinációjába kívánja befektetni. A hosszú távon megcélzott kitettség kiépítésének időszakában (9-12 hónap) a kitettség fokozatosan emelkedik, a hosszú távon megcélzott 90%-os részvénytőke- és kötvénypiaci kitettséget biztosító értékpapír alap kitettséget több lépésben építi ki oly módon, hogy havonta legfeljebb az Alap aktuális nettó eszközértéke 15%-ának megfelelő mértékű befektetést eszközöl.

Kinek ajánljuk?

Az Alapot azoknak a középtávon gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik ésszerű kockázatok felvállalása mellett, a részvény- és kötvénypiacokon történő közvetett befektetéseken keresztül kívánnak lehetőséget kapni az ott elérhető hozamokból való részesedésre, és akik középtávú befektetéseikhez keresnek 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	2024	2023	2022	2021	2020
	Időszaki hozam		Évesített hozam			Naptári éves hozamok					
Alap hozama	1,33%					2,64%					
	-3,14%					12,46%					

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
portfóliómenedzser

A Budapesti Corvinus Egyetem pénzügy szakán szerzett diplomát 2007-ben, majd az Aegon Alapkezelőnél kezdte szakmai pályafutását, kötvényporfólió 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 Alapkezelő díját vehette át.

Deviza kitettség



Alap adatai

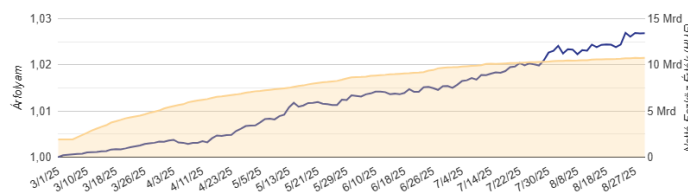
ISIN kód	HU0000736376
Alap devizaneme	HUF
Alap indulása	2025/03/01
Alap típusa	Kiegyensúlyozott vegyes alap
Elszámolás	T+3 nap
Nettó eszközérték	10 749 305 912
Árfolyam	1,026848

Az Alapra jellemző mutatók

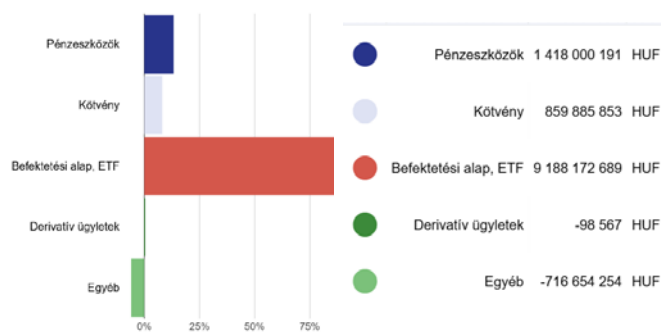
Nettó kitettség	106,76%
Max Draw Down indulástól	-0,18%

	6 hó	1 év	3 év
Az Alap szórása	0,00%	0,00%	0,00%
Az Alap Sharpe mutatója			

Árfolyam és nettó eszközérték alakulása



Portfólió összetétel



10%-ot meghaladó eszközök

BUDAPEST BONITAS A
BUDPREMPROGRESSZIV
MBHGLOBALTITANS
MBHPREMDINAMIKUS

Alapkezelői kommentár

Az alap stratégiájával összhangban a befektetési alapok kitettsége május végére az időarányosnak megfelelő ütemezés szerintnek megfelelő, és 45% felé emelkedett. A kockázati kitettséget fejlett piaci részvény, kötvény és vegyes értékpapír típusú befektetési alapok teszik ki. A részvénykitettségéből adódó devizakitettséget az alap nem fedezi.

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 vagyon 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 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).**