

Befektetési politika

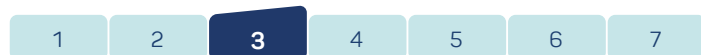
Az alap célja, hogy abszolút hozamú szemléletben aktív portfóliókezeléssel, és a felelős befektetések iránti elköteleződéssel hosszabb távon a kockázatmentes pénzpiaci hozamokat meghaladó tőkenövekedést érjen el. Az alap befektetési stratégiája megvalósítása során - egyéb jellemzők mellett - környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozdítja elő. Az Alap azon vállalatok értékpapírjaiból kíván portfóliót kialakítani, amelyek az elmúlt években egyre komolyabb elköteleződést mutatnak a fenntarthatósági elveknek megfelelő működés iránt. Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát.

Kinek ajánljuk?

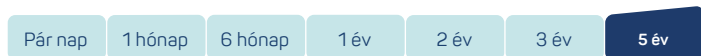
- akinek fontos, hogy a pénzük olyan helyen legyen, ahol fontosnak tartják a jövőbe való befektetést, de továbbra is bíznak a hagyományos iparágakban; aki szeretne közép- vagy hosszú távon az inflációt meghaladó hozamot elérni és hajlandó a magasabb hozammal szükségképpen együtt járó magasabb kockázatok felvállalására; aki hisz a részvényalapú befektetések értékteremtő, hozamtermelő képességében; és aki nem egy konkrét vállalatba, hanem a tőkepiaci szakértők által összeválogatott portfólióba kíván befektetni;

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	2,59%	4,7%	11,0%			5,0%					
Küszöbhozam	2,1%	4,3%	6,8%			3,2%					

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



Lesták Richárd

2011-ben szerzett közgazdász diplomát, amit a Budapesti Gazdasági Főiskola – Pénzügyi és Számviteli Karán Vállalati pénzügyek szakirányon mesterdiplomával bővített. Pályafutását 2011-ben a CIB Banknál kezdte, majd az OTP Bank Vagyonkezelési és Befektetési Szolgáltatási Igazgatóságán dolgozott. 2014-ben csatlakozott a MKB-Pannónia Alapkezelő csapatához mint portfólió menedzser, ahol feladata unit-linked vagyonkezelés és zártkörű abszolút hozamú alap menedzselése volt. 2020 decemberétől az MKB-Pannónia Alapkezelő első ESG alapjának portfóliókezelője, jelenleg az MKB Alapkezelő részvényportfólió menedzsere.

Deviza kitettség



Alap adatai

ISIN kód	HU0000727532
Alap devizaneme	HUF
Alap indulása	2021/07/12
Alap típusa	Abszolút hozamú alap
Elszámolás	T+3 nap
Nettó eszközérték	442 811 344
Árfolyam	1,105402
Küszöbhozam	évi 9,05%

Az Alapra jellemző mutatók

Nettó kitettség	110,35%
Max Draw Down indulástól	-9,4%

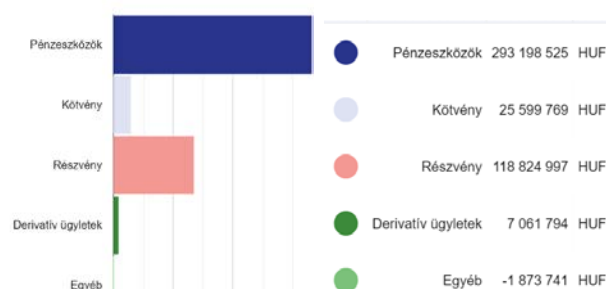
	6 hó	1 év	3 év
Az Alap szórása	2,4%	3,6%	6,7%
Az Alap Sharpe mutatója	-1,33	-0,71	

ESG RATING: AAA AA A BBB BB B CCC

Árfolyam és nettó eszközérték alakulása



Portfólió összetétel



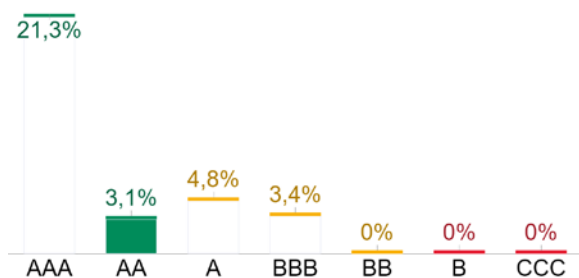
10%-ot meghaladó eszközök

Alapkezelői kommentár

A nettó részvénykitettség mérséklődött augusztusban. Növeltük a bányászat és az energia infrastruktúra iparág súlyát, valamint európai részvénytőzsiákra szóló short pozíciót nyitottunk. A forint betétek helyett jelenleg leginkább forintra visszafedezett euró betétek alkotják a pénzpiaci kitettséget. A devizakitettség kissé csökkent, 10% körüli mértékben nem fedezzük a forinttól eltérő devizakitettséget.

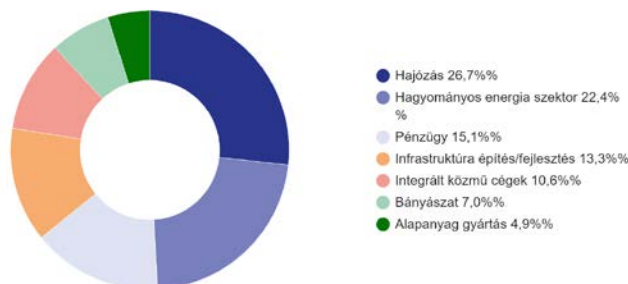
Az etikus befektetési elvek teljesülését az ESG minősítés mutatja meg egy értékpapír vagy értékpapír kibocsátója esetén. Az ESG alapvetően három szemszögből, környezeti (E), társadalmi (S) és vállalatirányítási (G) szempontból vizsgálja a gazdaság szereplőinek etikus, fenntartható működését. Az ESG minősítést az Alapkezelőtől független értékelő cég végzi, amely a kibocsátókat AAA (legjobb) és CCC (legrosszabb) közötti kategóriákba sorolja. Bővebb információ az Alap által követett ESG elvekről és az alkalmazott számítási módszertanról elérhető az Alapkezelő honlapján (<https://www.mbalapkezezo.hu>).

Az Alap befektetéseinek ESG minősítés szerinti megoszlása



Az Alap minősített befektetési eszközeinek figyelembe vételével az Alapkezelő által meghatározott Alapra jellemző ESG rating: AA. Az alap 32.6% tartalmaz ESG minősített termékeket, a grafikon és a számítás nem tartalmazza a nem minősíthető és minősítés nélküli eszközöket. Bővebb információ az Alapkezelő honlapján (<https://www.mbalapkezezo.hu>).

Az Alap közvetlen és közvetett részvénybefektetéseinek iparági összetétele



Az Alap tartalmaz iparági besorolás szerint csoportosítható befektetési eszközöket. Az ábra ezen besorolt eszközök megoszlását mutatja be.

A kizárási lista iparágaiban tartott kitettségek

	Nukleáris energia	0,00%		Szén	0,00%
	Fegyvergyártás	0,00%		Fakitermelés	0,00%
	Dohányipar	0,00%		Pálma olaj	0,00%
	Alkohol	0,00%		Szerencsejáték	0,00%

A bemutatott mérték az Alapban található kibocsátók fenntarthatósági szempontból káros tevékenységgel járó iparágban keletkező árbevételének teljes árbevételhez viszonyított aránya és az adott értékpapírok portfólióján belüli súlyának a szorzata.

A legrosszabb ESG minősítésű (CCC és B) befektetések részletezése

ÖSSZESEN: 0%

A fenti táblázat azon befektetéseket foglalja össze, amelyek az ESG minősítés szerint a legkevésbé kedvező B és CCC besorolást kapták, a táblázatban szereplő százalék az érintett befektetés Alapon belüli aránya.

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 árfolyammozgásának tapasztalt mértékével összefüggésben kerül meghatározásra).

ISIN: (International Securities Identification Number): az értékpapírok egyedi, nemzetközi azonosítója.

Összesített kockázati mutató: iránymutató 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 hozam.

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