

Befektetési politika

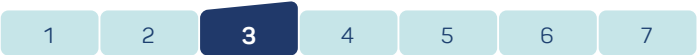
Az Alap célja, hogy ügyfelei számára részvény-, nyersanyag-, kötvény-, pénzüi és egyéb alternatív befektetések megfelelő kombinációjával vonzó hozamú, de a tiszta részvényAlapoknál kisebb kockázatot hordozó befektetési alternatívát nyújtson. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek kiválasztásánál arra törekszik, hogy a biztonságos és a kockázatos eszközök olyan kombinációját állítsa elő, mellyel középtávon kedvező hozamot biztosíthat befektetőinek. Az Alap állampapírokba és egyéb kamatozó eszközökbe (pl. banki betétek, vállalati kötvények) fektet be, részvény-, nyersanyagpiaci és egyéb alternatív befektetési stratégiákhoz kapcsolódó befektetéseket eszközöl, valamint elsősorban a kockázatok csökkentése céljával származtatott ügyleteket köt. Az Alap mindezen kitettségeket közvetlen befektetéseken, vagy közvetett módon, azaz ETF-eken vagy befektetési Alapokon keresztül veheti fel. Az Alap vagyonának jelentős részét fektetheti be a közép-kelet-európai, azon belül is a visegrádi országok (Magyarország, Lengyelország, Csehország), illetve a globális fejlett országok piacain. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

Kinek ajánljuk?

Az Alapot azon befektetőknek ajánljuk, akik a pénzüi és kötvényjellegű befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének elérni, tisztában vannak mind a részvény-, mind pedig a kötvény típusú befektetések kockázati jellegével, és ezt a kockázatot hajlandók, illetve képesek is felvállalni.

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	4,54%	7,50%	10,12%	11,29%	6,28%	2,19%	8,56%	14,34%	-7,04%	3,12%	3,47%

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.

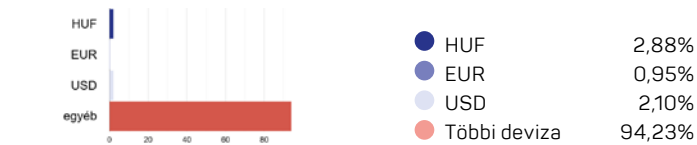
Portfólió menedzser



Lőke András
portfóliómenedzser

Az MKB Bank Pénz-és Tőkepiaci Igazgatóságán elemzőként kezdte szakmai pályafutását 2008-ban. 2011 óta dolgozik portfóliókezelőként - egyre bővülő befektetési fókusszal -, 2023 májusától az MBH Alapkezelő kötelékében. Jelenleg forintos, eurós, dolláros rövid kötvény alapok, régiós részvényalapok, Csehországban értékesített vegyes alapok, illetve az intézményi portfóliók közép-kelet európai részvénykitettségeinek kezeléséért felel. 2010-ben VAP vizsgát, 2013-ban pedig CEFA (EFFAS) diplomát szerzett.

Deviza kitettség



Alap adatai

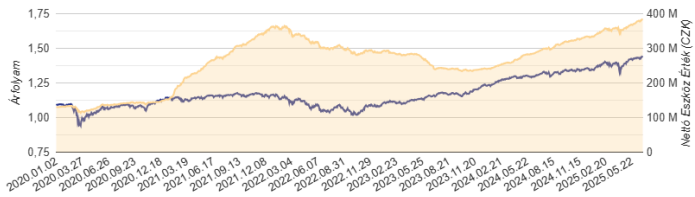
ISIN kód	HU0000707187
Alap devizaneme	CZK
Alap indulása	2008/08/15
Alap típusa	Kiegyensúlyozott vegyes alap
Elszámolás	T+4 nap
Nettó eszközérték	384 895 856
Árfolyam	1,443337

Az Alapra jellemző mutatók

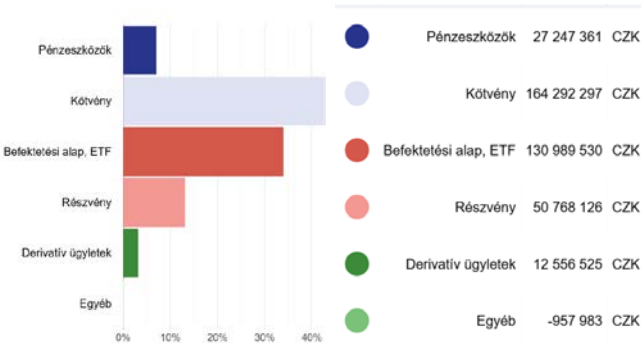
Nettó kitettség	100,72%
Max Draw Down indulástól	-14,66%

	6 hó	1 év	3 év
Az Alap szórása	5,17%	6,03%	5,53%
Az Alap Sharpe mutatója	1,07	0,91	0,97

Árfolyam és nettó eszközérték alakulása



Portfólió összetétel



10%-ot meghaladó eszközök

Alapkezelői kommentár

Az alap durationje 3.2 év. Az arany nem ütött új csúcst, úgyhogy egyelőre tartjuk enyhén alulsúlyos pozícióinkat. A részvénykitettségünk minden régióban felülsúlyt mutat, amit enyhén emeltünk a múlt hónapban, elsősorban a mi térségünkben és az USA-ban növeltük a részvénykitettséget.

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.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).**