

Befektetési politika

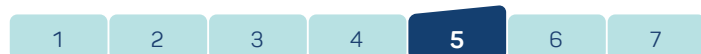
Az Alap célja, hogy az észak-amerikai, azon belül is az Egyesült Államokban működő vállalatok részvényeinek teljesítményéből részesítse befektetőit. Ezért az Alap a befektetői piacon széles körben elterjedt Standard & Poor 500, gyakran rövidítve S&P500, a részvénypiaci kapitalizációjukat tekintve, az 500 legnagyobb amerikai vállalat részvényeit felölelő indexet követi le. Az indexben szereplő részvényekkel kereskednek a NYSE-n, és a Nasdaq részvénypiacán egyaránt. Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban, az S&P500 részvényindexet lekövető tőzsdei származtatott ügyletekbe, esetleg részvényekbe, befektetési jegyekbe, ún. exchange traded fundokba (ETF) és certifikátokba, valamint kisebb arányban állampapírokba kívánja befektetni.

Kinek ajánljuk?

A hosszabb távon gondolkodó, a magasabb hozam reményében az átlagosnál nagyobb kockázatot is felvállaló befektetőknek előnyös befektetési forma, akik szeretnék egyszerűen és költség-hatékony módon a világ legfejlettebb és legnagyobb gazdaságának, az Egyesült Államok 500 legnagyobb vállalatát magába tömörítő részvényindex hozamából egyetlen befektetési alapon keresztül részesedni. A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 5 év.

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	13,06%	13,06%	7,31%	14,03%	9,08%	8,04%	-17,04%	24,63%	12,95%	26,99%	-9,22%

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



Miklós Csaba János
portfóliómenedzser

Diplomáját 2000-ben szerezte a Budapesti Corvinus Egyetemen. Szakmai pályafutását 2001-ben kezdte az Allianz Biztosító stratégiai kontrolling osztályán, majd Münchenben az anyavállalatnál töltött szakmai programot követően az Allianz Alapkezelőnél a részvény- és a vegyes eszközallokációs alapok menedzselését látta el. 2008-ban európai uniós CEFA oklevelet szerzett. Pályafutását 2010-től a Raiffeisen Alapkezelőnél folytatta, ahol a nyugdíjpénztári portfóliók részvénybefektetéseinek kezeléséért felelt. 2017-től az UNION VIG Biztosítónál portfóliókezelői munkakörben tevékenykedett. 2018-tól a Diófa Alapkezelőnél a regionális részvényportfóliók kezelését látta el, és részt vett a multi-asset portfóliók és az abszolút hozamú alapok menedzselésében. Az Alapkezelőhöz 2021-ben csatlakozott, mint portfólió menedzser.

Deviza kitétség



Alap adatai

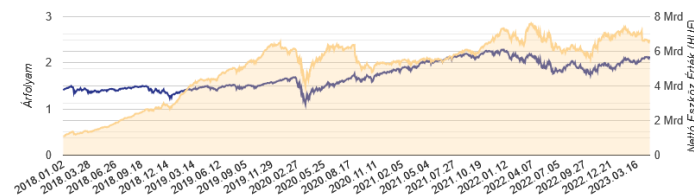
ISIN kód	HU0000712351
Alap devizaneme	HUF
Alap indulása	2013/07/16
Alap típusa	Részvényalap
Elszámolás	T+3 nap
Nettó eszközérték	7 201 732 561
Árfolyam	2,136300

Az Alapra jellemző mutatók

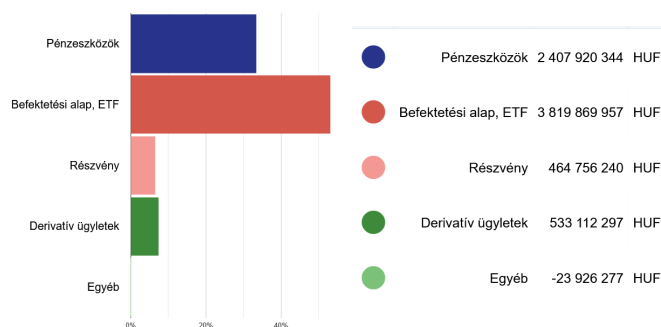
Nettó kitétség	119,70%
Max Draw Down indulástól	-35,04%

	6 hó	1 év	3 év
Az Alap szórása	12,1%	21,3%	37,0%
Az Alap Sharpe mutatója	0,55	-0,12	0,28

Árfolyam és nettó eszközérték alakulása



Portfólió összetétel



10%-ot meghaladó eszközök

SPDR S&P500 ETF TRUST
VANGUARD S&P 500 ETF
Ishares Core S&P 500 ETF

Alapkezelői kommentár

Áprilisban a bizonytalan makrogazdasági és geopolitikai kilátások miatt a hosszú távú megcélzott részvénykitétséghez képest alulsúlyon tartottuk a részvények arányát az alapon. Az alapon döntően az amerikai S&P500 részvénypiaci indexet lefedő ETF-ekkel és határidős index pozíciókkal alakítjuk ki a részvénypiaci kitétséget. Az egyedi részvények által képzett kitétség 6% körül alakult a hónap során.

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 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.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 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).**