

Befektetési politika

Az alap befektetési célja, hogy a befektetésre ajánlott 5 éves időhorizonton pozitív hozamot érjen el és felültegyen az alap kezelési szabályzatában meghatározott mindenkor évi minimum hozamkorlátját. Az alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg a befektetési stratégiát, a befektetési portfólió kialakítása során egy több eszközcsoport elemből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származtatott ügyletek.

Kinek ajánljuk?

aki ésszerű kockázatok felvállalása mellett kívánja optimalizálni hosszú távú befektetései hozamát; aki változó piaci körülmények között is elfogadható teljesítményű, rugalmas futamidejű befektetési formát keres; aki hosszú távú, jellemzően 5 éves időhorizonton túli célok (pl. nyugdíjcéll; ingatlan, nagyobb értékű ingóságok vásárlása, stb.) megvalósítása érdekében kívánja megtakarítását elhelyezni

Összesített kockázati mutató

Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat



Ajánlott minimum befektetési időtáv



Hozamok

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	Indulástól	2023	2022	2021	2020	2019
	Időszaki hozam		Évesített hozam			Naptári éves hozamok					
Alap hozama	2,93%	5,9%	13,4%	7,9%	8,8%	5,8%	20,5%	0,3%	14,9%	1,4%	1,9%
Küszöbhozam	1,7%	3,5%	7,3%				9,4%	3,9%			

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



Szalay Róbert
portfóliómenedzser

Diplomáját 2000-ben szerezte a zalaegerszegi Pénzügyi és Számviteli Főiskolán, melyet 2005-ben egyetemi végzettséggel egészített ki a Nyugat-Magyarországi Egyetemen. CFA 1. szintű vizsgával rendelkezik. Szakmai tapasztalatát a Fundamenta Lakástakarékpénztár treasury osztályán, a Fővárosi Gázművek pénzügyi igazgatóságán, illetve az AXA Biztosítónál és jogelődjeinél szerezte. 2008-ban részt vett az AXA befektetési alapkezelőjének felállításában, illetve az alapkezelő saját alapjainak elindításában, majd 2010-től a Pannónia (korábbi nevén VIT) Nyugdíjpénztár vagyonkezelési csapatában dolgozott. Az MBH Alapkezelő Zrt. jogelődjeként működő Pannónia Befektetési Szolgáltató Zrt.-hez 2012-ben csatlakozott, mint vezető likviditási és kötvényportfóliómenedzser. Az MBH Alapkezelőnél intézményi kötvény- és devizaportfóliókat, valamint feltörekvő kötvény- és abszolút hozamú

Deviza kitétség



Alap adatai

ISIN kód	HU0000714241
Alap devizaneme	HUF
Alap indulása	2014/10/01
Alap típusa	Abszolút hozamú alap
Elszámolás	T+3 nap
Nettó eszközérték	7 433 266 014
Árfolyam	1,765687
Küszöbhozam	évi 6,94%

Az Alapra jellemző mutatók

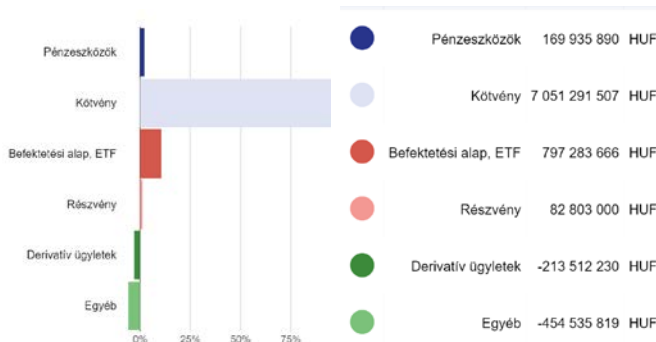
Nettó kitétség	100,04%
Max Draw Down indulástól	-15,2%

	6 hó	1 év	3 év
Az Alap szórása	1,6%	3,0%	8,4%
Az Alap Sharpe mutatója	1,74	2,07	-0,07

Árfolyam és nettó eszközérték alakulása



Portfólió összetétel



10%-ot meghaladó eszközök

ROMANI 4.125 03/11/39

Alapkezelői kommentár

A hónap során nem változtattunk jelentős mértékben az Alap összetételén: tartjuk az 5-8 éves lejáratú, USA dollár és euro denominációjú régiós állampapír-kitéttességünket, melyet visszafedezünk a hazai hozamoknál magasabb hozam elérése érdekében. A vállalati kötvénykitéttességünkben főként rövid durációjú devizás eszközök szerepelnek, melyek árfolyamkockázatát fedezzük.

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 kifizetni. 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 hozamelhárítás 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 közérthető 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).**