

Befektetési politika

Az Alap befektetési célja, hogy globális részvénykitettségek vállalásán keresztül hosszú távon a megcélzott részvénypiacok teljesítményét meghaladó hozamot érjen el. Az Alapkezelő az Alap eszközeit részvénypiaci kitétséget nyújtó eszközök (jellemzően tőzsdére/szabályozott piacra bevezetett és be nem vezetett kollektív befektetési értékpapírok), valamint pénzügyi eszközök, állampapírok és egyéb kamatozó instrumentumok kombinációjába kívánja befektetni oly módon, hogy a hosszú távon megcélzott 90%-os részvénykitettséget egy előre meghatározott időtávon belül (9-12 hónap), több lépésben építi ki. Az Alap a befektetők által rendelkezésre bocsátott vagyont így időben elosztva, jellemzően havi rendszerességgel fekteti a részvénykitettséget biztosító eszközökbe oly módon, hogy havonta legfeljebb az Alap aktuális nettó eszközértéke 15%-ának megfelelő mértékű ilyen jellegű befektetést eszközöl. A rendszeresen végrehajtott fokozatos eszközvásárlások a befektetések időzítési kockázatnak mérséklését kívánják szolgálni. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap specifikus földrajzi és iparági kitétséggel nem rendelkezik.

Kinek ajánljuk?

Az Alapot azoknak a hosszú távon – legalább öt év – gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik ésszerű kockázatok felvállalása mellett, a globális részvénykitettségek vállalásán keresztül hosszú távon a megcélzott részvénypiacok teljesítményét meghaladó hozam elérésének lehetőségét szeretnék megteremteni, és akik közép és hosszú táv 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
Alap hozama	10,00%	11,67%	22,20%			26,3%	22,20%				
	9,89%						12,5%				

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, kötvényportfólió kezelőként aktívan vett részt a biztosítói és pénzügyi vagyongazdálkodásban hazai és régiós szinten. 2012 elejétől a Takarékszövetkezetek 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 Alapkezelői díját vehette át.

Alap adatai

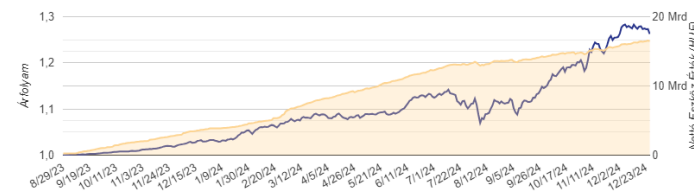
ISIN kód	HU0000732581
Alap devizaneme	HUF
Alap indulása	2023/09/07
Alap típusa	Részvény alap
Elszámolás	T+3 nap
Nettó eszközérték	16 442 548 747
Árfolyam	1,262592

Az Alapra jellemző mutatók

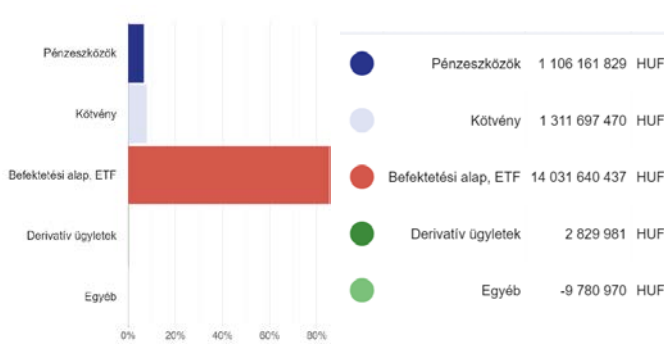
Nettó kitétség	100,02%
Max Draw Down indulástól	-6,3%

	6 hó	1 év	3 év
Az Alap szórása	7,0%	7,4%	0,0%
Az Alap Sharpe mutatója	1,22	2,09	

Árfolyam és nettó eszközérték alakulása



Portfólió összetétel



10%-ot meghaladó eszközök

BF MONEY FPRA I
ISHARES MSCI WORLD LONDON
MBHFELTORRV I
MXWO LN

Deviza kitétség



Alapkezelői kommentár

Az alap stratégiájával összhangban a részvénykitettség szeptember végére az időarányosnak megfelelő ütemezés szerint 90%-ra emelkedett. A részvénykitettséget fejlett és feltörekvő piaci befektetési alapok, valamint globális fejlett piaci részvénykitettséget biztosító ETF teszik ki. A globális fejlett- és feltörekvő részvénykitettséget 85-15% körüli arányban tartjuk. A részvénykitettségéből adódó devizakitétséget 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 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 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 közlésteli 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).**