

Befektetési politika

Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál magasabb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett, melyet az Alapkezelő elsősorban kollektív befektetési formák értékpapírjainak megvásárlásával kialakított portfólión keresztül kíván megvalósítani. Az Alap célja a tőkenövekedés, így a befektetési eszközökön elért eredményeket a befektetési politikában meghatározott eszközökbe újra befekteti. Az Alap specifikus iparági, illetve földrajzi kitétséggel nem rendelkezik.

Kinek ajánljuk?

Az Alapot azoknak a közép távon gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik a magasabb hozam elérésének lehetősége érdekében az átlagnál nagyobb kockázatot is hajlandók felvállalni.

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	1,26%	3,32%	22,93%	7,44%	10,90%	8,05%	9,21%	-5,71%	26,49%	8,79%	21,85%

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



Bene Zsombor portfoliómenedzser

Diplomáját a Budapesti Corvinus Egyetem gazdálkodástudományi karának, pénzügy szakán szerezte befektetés-elemző szakirányon. 2013-ban felvételt nyert a K&H Bank Zrt. Karrierstart! programjába, majd 2014 nyarától a K&H Alapkezelő Zrt. munkatársa, ahol kezdetben hazai és régiós vállalatok részvényelemzésével foglalkozott, 2017-től pedig nemzetközi részvényalapok menedzseléséért felelt. 2019 nyarától hazai és régiós részvényalapokat, valamint egy abszolút hozamú alapot kezel, illetve döntéshozó tagja volt a KBC csoport részvény stratégiáért felelős bizottságának. 2018-ban CFA diplomát szerzett. 2019 óta a Budapesti Corvinus Egyetem vendég előadója. 2021 májusától az Alapkezelő részvény portfólió menedzser.

Deviza kitétség



Alap adatai

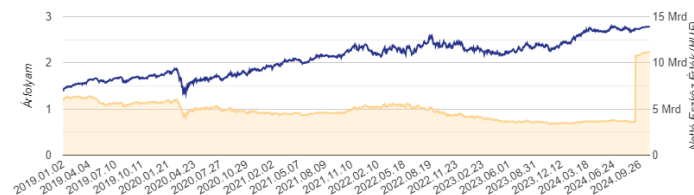
ISIN kód	HU0000710595
Alap devizaneme	HUF
Alap indulása	2011/08/11
Alap típusa	Abszolút hozamú alap
Elszámolás	T+3 nap
Nettó eszközérték	11 180 996 593
Árfolyam	2,786520

Az Alapra jellemző mutatók

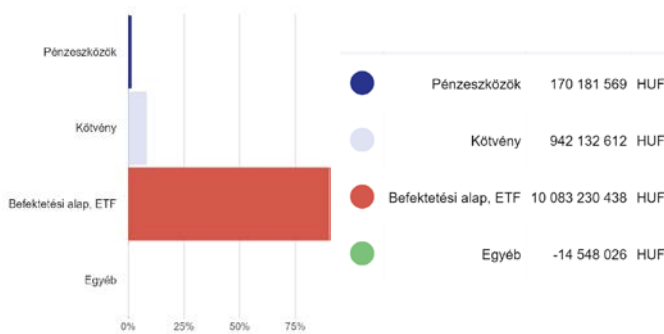
Nettó kitétség	104,83%
Max Draw Down indulástól	-27,99%

	6 hó	1 év	3 év
Az Alap szórása	4,78%	8,67%	14,11%
Az Alap Sharpe mutatója	-0,06	1,75	-0,07

Árfolyam és nettó eszközérték alakulása



Portfólió összetétel



10%-ot meghaladó eszközök

ACABALA HB
ACCRBFA HB

Alapkezelői kommentár

Októberben tovább folytattuk az Alap átalakítását az új befektetési stratégiának megfelelően. A hónap végére az abszolút hozamú stratégiák súlya 85%-ra emelkedett az Alapon belül. Az MBH-s Alapok átlagosan 0,74%-kal emelkedtek, míg a külsős Alapok 18 bázispontot veszítettek értékükből. A törvényi előírásoknak megfelelően minimum 8% állampapírt tartunk az Alapban.

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 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).**