

Befektetési politika

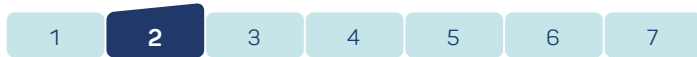
Az alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőke jelentős részét rövidebb lejáratú állampapírokba vagy állam által garantált értékpapírokba, ezen belül is elsődlegesen a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba fekteti be. Az alap a befektetési portfólió kialakítása során a tőkét bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és kollektív befektetési értékpapírokba fektetheti.

Kinek ajánljuk?

aki forintban jegyzett, középtávú befektetési formát keres; aki likvid, azaz bármikor hozzáférhető befektetési lehetőséget keres; aki részesülni szeretne az éven túli állampapírok által nyújtottnál magasabb hozamból; aki elfogadja, hogy az éven túli állampapírok magasabb kockázata nagyobb kilengést is okozhat az alap árfolyamában

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	3,45%	7,1%	9,2%	3,8%	2,4%	3,3%	3,4%	0,5%	1,0%	0,0%	-0,1%
Benchmark	5,4%	8,4%	10,6%	1,7%			-0,9%	-2,6%	0,6%	1,8%	0,1%

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

A Budapesti Gazdasági Főiskola Pénzügyi és Számviteli szakán szerzett diplomát pénzügyi szakirányon, 2010-ben VAP vizsgát, 2013-ban pedig CEFA (EFFAS) diplomát szerzett. Az MKB Bank Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóságán elemzőként kezdte szakmai pályafutását 2008-ban, 2011 óta dolgozik portfólió kezelőként, 2017 decemberétől az MKB-Pannónia Alapkezelőben rövid kötvények, európai- és régiós részvényalapok kezeléséért felelt, majd ezt a munkát folytatja jelenleg is az MKB Alapkezelő csapatában.

Deviza kitétség



Alap adatai

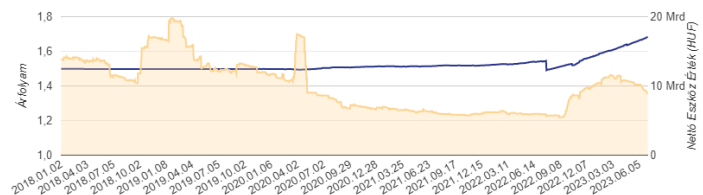
ISIN kód	HU0000705280
Alap devizaneme	HUF
Alap indulása	2007/04/18
Alap típusa	Rövid kötvény alap
Elszámolás	T+1 nap
Nettó eszközérték	8 899 351 529
Árfolyam	1,682882
Benchmark	80% RMAX Index + 20% MAX Index

Az Alapra jellemző mutatók

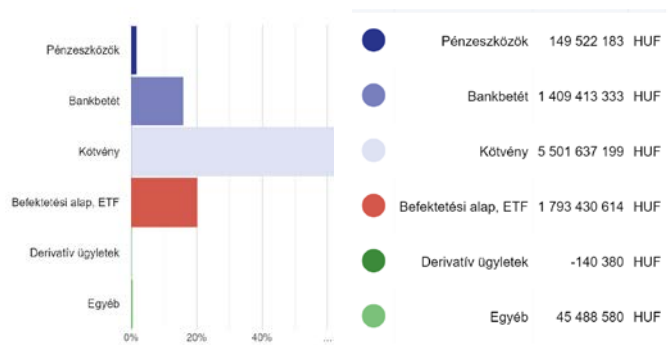
Nettó kitétség	107,41%
Max Draw Down indulástól	-3,5%

	6 hó	1 év	3 év
Az Alap szórása	0,6%	3,7%	2,2%
Az Alap Sharpe mutatója	-0,97	-0,85	-0,39

Árfolyam és nettó eszközérték alakulása



Portfólió összetétel



10%-ot meghaladó eszközök

- Bankbetét
- MAEXIM 16 01/17/24
- MKB EUR LIKVIDITÁSI ALAP

Alapkezelői kommentár

Az új szabályoknak való megfelelés miatt csökkentettük a betét mennyiségét, cserébe növeltük a befalapot, valamint a magyar kötvények súlyát. A duration továbbra is alacsony, az 1 évet sem éri el.

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 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).**