

## Befektetési politika

Az Alap célja az egy évnél rövidebb futamidejű állampapírok által biztosított hozamot meghaladó hozam elérése a minimálisan ajánlott befektetési időtávon, a tiszta részvényalapok kockázatánál mérsékeltebb kockázatvállalás mellett. Az Alap földrajzi befektetési célpontja globális, további specifikációja nincs.

## Kinek ajánljuk?

aki ésszerű kockázatok felvállalása mellett kívánja optimalizálni hosszú távú befektetéseiének hozamát; aki változó piaci körülmények között is elfogadható teljesítményű, rugalmas futamidejű befektetési formát keres; az egy évnél rövidebb futamidejű állampapírok által biztosított hozamot meghaladó hozam elérése a tiszta részvényalapok kockázatánál mérsékeltebb kockázatvállalás mellett; zártkörű alap, szakmai és lakossági befektetők részére elérhető meghatározott befektetési összeg felett

## 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 | 4,45%          | 7,57% | 3,73%           | n/a  | n/a  | -4,82%               | -3,09% | -9,99% | -2,86% | n/a  | n/a  |

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  
portfóliómenedzser

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

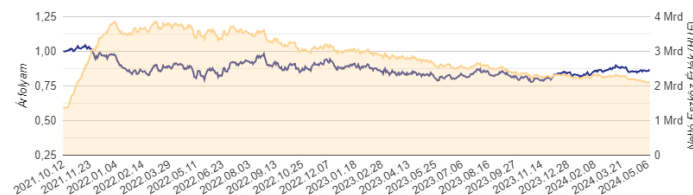
|                   |               |
|-------------------|---------------|
| ISIN kód          | HU0000728308  |
| Alap devizaneme   | HUF           |
| Alap indulása     | 2021/10/11    |
| Alap típusa       | Részvényalap  |
| Elszámolás        | T+3 nap       |
| Nettó eszközérték | 2 115 409 399 |
| Árfolyam          | 1,315722      |

## Az Alapra jellemző mutatók

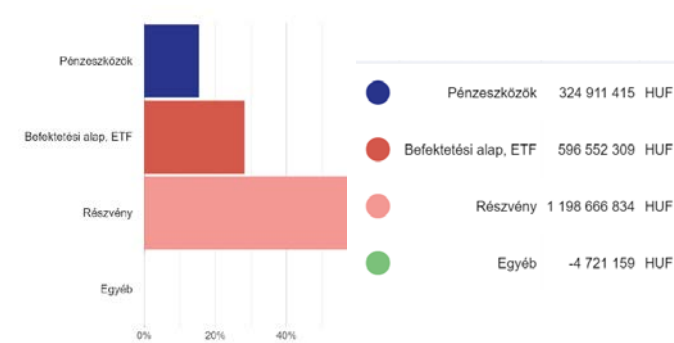
|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Nettó kitétség           | 100,17% |
| Max Draw Down indulástól | -25,50% |

|                         | 6 hó  | 1 év   | 3 év |
|-------------------------|-------|--------|------|
| Az Alap szórása         | 8,51% | 13,94% |      |
| Az Alap Sharpe mutatója | 0,64  | -0,64  |      |

## Árfolyam és nettó eszközérték alakulása



## Portfólió összetétel



## 10%-ot meghaladó eszközök

## Alapkezelői kommentár

Márciusban nem változtattunk az Alap összetételén, így továbbra is jelentős az Egészséges Életmód tematikához kapcsolódó részvények súlya az Alapon belül.

## 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](http://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).**