

Befektetési politika

Az alap a közép-európai részvénypiacok teljesítményéből való közvetlen részesedésre nyújt lehetőséget. Az alapkezelő aktív portfóliókezeléssel, elemzésekre támaszkodva alakítja az alap portfólióösszetételét a referenciahozam elérése, illetve annak túlteljesítése érdekében. A befektetési célok megvalósítása érdekében az Alapkezelő, (a befektetési lehetőségek figyelembevételével) az Alap forrásainak meghatározó részét közép-európai országok (Budapest, Bukarest, Varsó, Prága, Pozsony, Ljubljana, Zágráb és Bécs) értéktőzsdéin bevezetett részvények vásárlására fordítja, de ettől eltérő országok tőzsdéire bevezetett részvényeket is vásárolhat. Ezen kívül a portfólió részét képezhetik bankbetétek, kollektív befektetési értékpapírok, valamint hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok is.

Kinek ajánljuk?

- közép- illetve hosszútávon gondolkodó befektetőknek, akik magas hozamot kívánnak elérni ezzel összhangban magas kockázattalállalás mellett; azon személyek, akik átlagosan 90%-ban részvényt tartalmazó alapot kívánnak vásárolni és a fennmaradó rész befektetését döntően állampapírokba és diszkontkincstárjegyekbe kívánják fektetni

Kockázat/nyereség profil

Várhatóan alacsonyabb kockázat → Várhatóan magasabb kockázat
 Várhatóan alacsonyabb hozam ← Várhatóan magasabb hozam



Ajánlott minimum befektetési időtáv



Hozamok

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	Indulástól	2021	2020	2019	2018	2017
	Időszaki hozam		Évesített hozam				Naptári éves hozamok				
Alap hozama	-4.29%	-7.18%	-7.73%	5.64%	3.98%		22.54%	-0.10%	12.34%	-2.95%	20.60%
Benchmark	-6.99%	-11.90%	-13.06%	3.09%	1.60%		20.71%	-0.97%	11.07%	-3.33%	21.62%

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

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.

Alap adatai

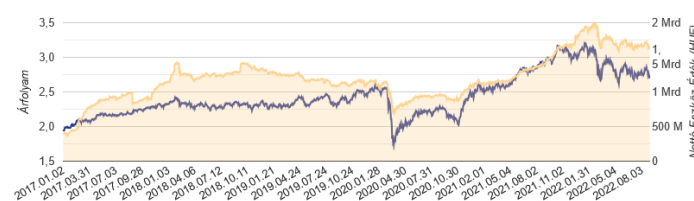
ISIN kód	HU0000702964
Alap devizaneme	HUF
Alap indulása	2016/10/10
Alap típusa	Részvény alap
Elszámolás	T+3 nap
Nettó eszközérték	1 622 447 114 HUF
Árfolyam	2.695611 HUF
Benchmark	90% CETOP Index + 10% ZMAX Index

Az Alapra jellemző mutatók

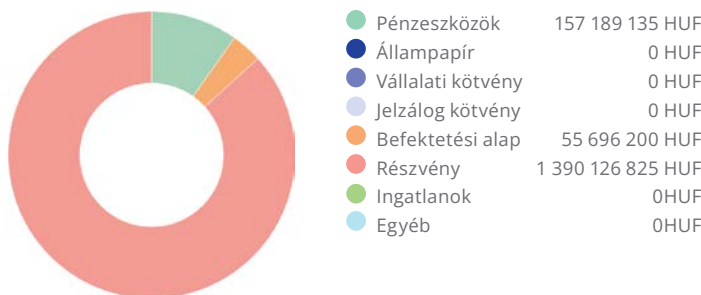
Nettó kockázati kitérttség	168.01%
Max Draw Down indulástól	-55.7%

	6 hó	1 év	3 év
Az Alap szórása	16.6%	18.9%	19.0%
Az Alap Sharpe mutatója	-0.24	-0.54	0.24

Árfolyam és nettó eszközérték alakulása

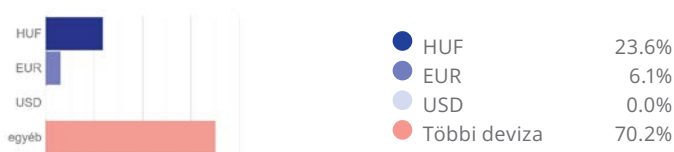


Portfólió összetétel



10%-ot meghaladó eszközök

Nettó deviza kitérttség



Alapkezelői kommentár

Az alap kockázati kitérttségét dinamikusan változtatjuk, jelenleg mérsékelt alulsúlyt tartunk. Egy enyhe recessziós forgatókönyvet már beáraztak a piacok, kérdés, hogy ennyivel megússzuk-e a következő negyedéveket. Leginkább a román részvényeket, legkevésbé a lengyeleket favorizáljuk.

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.

Kockázat/nyereség profil: a jelenleg alkalmazott mutatók a CESR's Guidelines által meghatározott kockázat-nyereség mutató vagy SRRI (synthetic risk and reward indicator): értékeket mutatják meg. Lényege, hogy egy 1-től 7-ig terjedő skálán jelezze a befektetőknek az Alap kockázati profilját, az Alap által a múltban elért hozamok ingadozása alapján. Az alacsonyabb értékeknél jellemzően alacsonyabb a kockázat és tipikusan alacsonyabb a hozam, míg a magasabb értékek felé nő a kockázat és a hozamelvárás 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 Befektetői Információkat, 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.mkbalapkezezo.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-1/2015 és H-EN-III-22/2022), vezető forgalmazója az MKB Bank Nyrt. (tev. eng. sz.: III/41.005-3/2001., a Budapesti Értéktőzsde tagja).