

MKB Ingatlanpiaci Részvény Származtatott Befektetési Alap „A” sorozat



Havi portfóliójelentés – 2022. Augusztus 31.

www.mkbalapkezezo.hu

Befektetési politika

Az alap befektetési célja, hogy felültelessze az alap kezelési szabályzatában meghatározott mindenkor évi minimum hozamkorlátját. Az alap célja, hogy a befektetők a magyar, az Európai Unió és a nemzetközi ingatlanpiac és építőipar teljesítményéből részesedjenek. Az Alapkezelő a stratégia megvalósítása érdekében európai uniós, illetve nemzetközi ingatlanpiaci kitétséggel bíró befektetési jegyekbe, ETF-ekbe és az ingatlanok fejlesztésével, közvetítésével, forgalmazásával foglalkozó vagy az építőipari értéklánc bármelyik részében működő, az Európai Unió tagállamai vagy az OECD tagállamok tőzsdéin jegyzett, vállalatok részvényeibe fekteti tőkéjének jelentős részét. A hatékony portfólió kialakítása érdekében az Alap az árfolyamok esésére is nyithat pozíciókat.

Kinek ajánljuk?

- aki a hazai és nemzetközi ingatlanpiaci és építőipari teljesítményekből szeretne részesedni; aki a meglévő befektetési portfólióját ingatlan típusú befektetésekkel szeretné bővíteni; aki közepes kockázatok felvállalása mellett, a pénzügyi hozamoknál magasabb hozamban szeretne részesülni; aki hosszabb távú (min. 3 év) befektetési időtávban gondolkodik

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	-9.38%	-13.07%	-13.91%	2.82%	4.65%	3.05%	3.39%	13.25%	22.17%	-4.57%	9.80%
Küszöbhozam	1.06%	1.90%	0.49%				0.42%				

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.

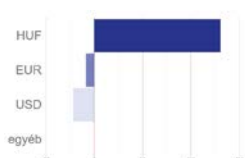
Portfólió menedzser



Wéber Tamás
befektetési igazgató

A Budapesti Corvinus Egyetem Pénzügy Szakirányán szerzett diplomát 2007-ben, VAP vizsgával és CFA diplomával rendelkezik. 2007-ben csatlakozott az MKB Bankhoz, 2008-tól kötvényportfólió menedzserként, majd 2011-től kötvény- és részvény szenior portfólió menedzserként dolgozott, 2015-től a szakterület teljes szakmai irányításáért felelt. Az MKB-Pannónia Alapkezelőben 2017 decemberétől a befektetési alapok üzletág vezetője, majd később befektetési igazgatója. 2021 őszétől az MKB Alapkezelő értékpapír befektetési alap üzletágának vezetője. 2020. évi Private Banking Hungary Díjátadó keretében az év Alapkezelői díját vehette át.

Nettó deviza kitétség



HUF	130.6%
EUR	-8.8%
USD	-21.7%
Többi deviza	0.0%

Alap adatai

ISIN kód	HU0000705058
Alap devizaneme	HUF
Alap indulása	2007/01/24
Alap típusa	Közvetett ingatlan alap
Elszámolás	T+4 nap
Nettó eszközérték	2 523 157 722 HUF
Árfolyam	1.599354 HUF
Küszöbhozam	RMAX Index

Az Alapra jellemző mutatók

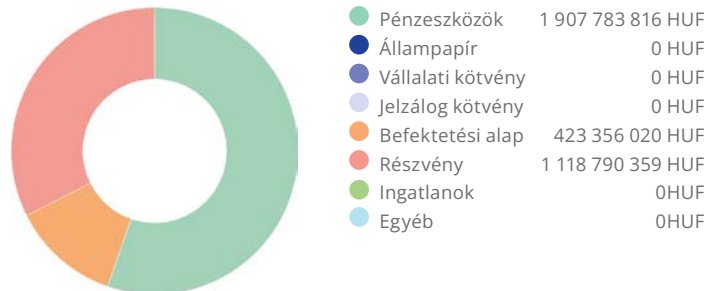
Nettó kockázati kitétség	130.55%
Max Draw Down indulástól	-28.7%

	6 hó	1 év	3 év
Az Alap szórása	12.9%	15.9%	19.0%
Az Alap Sharpe mutatója	-1.11	-1.04	0.09

Árfolyam és nettó eszközérték alakulása



Portfólió összetétel



10%-ot meghaladó eszközök

Alapkezelői kommentár

Augusztus hónapban összességében némileg mérsékelte az európai ingatlankitétségünket, ugyanakkor német lakásüzemeltetőket vásároltunk. Az alap nettó részvénykitétsége továbbra is 50% körülí. Az alap a forint erősödésére spekulál az euróval szemben.

MKB Ingatlanpiaci Részvény Származtatott Befektetési Alap „A” sorozat



Havi portfóliójelentés – 2022. Augusztus 31.

www.mkbalapkezezo.hu

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 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 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).