

# MKB Rotunda Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap



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 földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitéttéssel nem rendelkezik. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg követni kívánt befektetési stratégiát. Figyelembe véve, hogy az Alap tőkeáttételt is felvehet (rövid/eladási pozíciókat is nyithat), lehetnek olyan időpontok, amikor az alap kockázata jelentősen meghaladja az átlagos abszolút hozamú alapok kockázatát. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények, tőzsdén kereskedett certifikátok, állampapírok, kötvények; jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok; kollektív befektetési értékpapírok, bankbetétek és egyéb pénzügyi instrumentumok; részvényre, kötvényre, devizára, árra, kamatlábra, indexre és egyéb instrumentumokra szóló származtatott ügyletek.

## Kinek ajánljuk?

- aki magas kockázatvállalás mellett kívánja maximalizálni hosszú távon befektetései hozamát; aki változó piaci körülmények között is elfogadható teljesítményű, rugalmas futamidejű befektetési formát keres; aki hosszú távú, jellemzően 5 éves időhorizonton túli célok (pl. nyugdíj, ingatlan, nagyobb értékű ingóságok vásárlása, stb.) megvalósítása érdekében kíván eszközölni megtakarítást, több elemű befektetési portfólió részeként

## 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
Alap hozama	Időszaki hozam		Évesített hozam			Naptári éves hozamok					
	-6.45%	-12.18%	-14.82%	5.75%		4.26%	3.81%				
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.

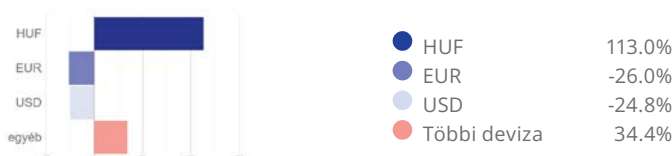
## Portfólió menedzser



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 díjat vehette át.

## Nettó deviza kitéttiség



## Alap adatai

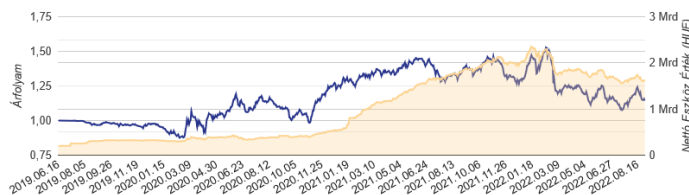
ISIN kód	HU0000722285
Alap devizaneme	HUF
Alap indulása	2019/05/27
Alap típusa	Abszolút hozamú alap
Elszámolás	T+3 nap
Nettó eszközérték	1 599 906 641 HUF
Árfolyam	1.143266 HUF
Küszöbhozam	RMAX Index

## Az Alapra jellemző mutatók

Nettó kockázati kitéttiség	241.81%
Max Draw Down indulástól	-29.6%

	6 hó	1 év	3 év
Az Alap szórása	17.4%	22.7%	20.5%
Az Alap Sharpe mutatója	-0.71	-0.77	0.23

## Árfolyam és nettó eszközérték alakulása



## Portfólió összetétel



## 10%-ot meghaladó eszközök

## Alapkezelői kommentár

A hónap során kismértékben tovább emeltük a hosszú magyar állampapírok kitéttiségét. A részvénysúlyon belül a hónap elején növekedési részvényeket (elsősorban Nasdaq100 index vételeket) cseréltünk energiapiaci és lengyel részvénybefektetésekre. A hónap második felében csökkentettük a részvénykitéttiséget a maradék amerikai technológiai kitéttiségeink illetve európai ipari és pénzügyi kitéttiségek eladásával. A forint erősödésére spekulálunk az euróval szemben.

# MKB Rotunda Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap



Havi portfóliójelentés – 2022. August 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 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](http://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).