MBH Centrál Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Havi portfóliójelentés – 2026. Szeptember 30.

www.mbhalapkezelo.hu

Befektetési politika

Az Alap befektetési célja, hogy felülteljesítse az Alap Kezelési Szabályzatban meghatározott mindenkori éves minimum hozamkorlátját. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Aalap eszközeit kiegyensúlyozott hozam reményében fekteti be úgy, hogy az elérhető legszélesebb kockázati profilú eszközökbe fektet. Az alap deviza-, kamatláb-, derivatív- és értékpapírügyletek segítségével, az uralkodó piaci tendenciákat követve, illetve előre becsülve pozícióit úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa. Az Alap közép-európai földrajzi specifikációval rendelkezik, specifikus iparági kitettséggel nem

Kinek ajánljuk?

középtávon gondolkodó, közepes kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőinknek ajánljuk, akik nem érzékenyek a néhány hónapig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra, mindemellett nem kívánják napi szinten követni a piacok változását, és annak megfelelően átcsoportosítani megtakarításaikat az alacsonyabb és magasabb kockázatú eszközök között, hanem mindezt pénzügyi szakemberekre bízná

Összesített kockázati mutató

Alacsonyabb kockázat ← → Magasabb kockázat

1	2	**3**	4	5	6	7

Ajánlott minimum befektetési időtáv

Pár nap	1 hónap	6 hónap	1 év	2 év	**3 év**	5 év

Hozamok

	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	Indulástól	2025	2024	2023	2022	2021
	Időszaki hozam		Évesített hozam				Naptári éves hozamok				
Alap hozama	0,90%	3,92%	7,15%	16,42%	10,74%	5,67%	12,93%	18,16%	25,30%	-8,01%	22,54%
Küszöbhozam	1,37%	2,75%	5,54%	13,47%	7,59%		5,54%	45,07%	-0,56%	-12,22%	20,71%

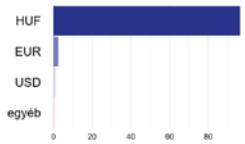
Az alapkezelői, forgalmazói, letétkezelői és egyéb költségek levonása utáni, egy jegyre jutó nettó eszközértékből számított hozamok, éven belül időszaki, éven túl évesített adatok. A múltbeli hozamok alakulása nem jelent garanciát az alap jövőbeli teljesítményére, hozamára.

Portfólió menedzser

Diplomáját a Budapesti Corvinus Egyetem gazdálkodástudományi karának pénzügy szakán szerezte befektetés-elemző szakirányon. 2005-ben a Concorde Értékpapír Zrt-nél kezdte meg pályafutását, 2006-2016 között a Concorde Alapkezelő (mai nevén Hold Alapkezelő) portfoliókezelője volt, ahol régiós kötvény és részvényalapokat kezelt. 2010 -ben CFA diplomát szerzett. 2016-tól 2024-ig az EBRD (European Bank for Reconstruction and Development, vagy magyarul az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank) magyarországi képviseletét látta el. 2024. januárjában csatlakozott az MBH Alapkezelő Zrt. csapatához, mint üzletágvezető.

Herczog Péter
üzletágvezető

Deviza kitettség



HUF	96,4%
EUR	2,6%
USD	1,1%
Többi deviza	0,0%

Alap adatai

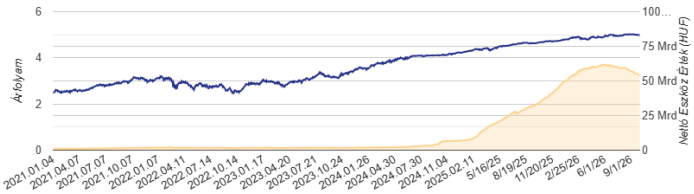
ISIN kód	HU0000702964
Alap devizaneme	HUF
Alap indulása	2016/10/10
Alap típusa	Abszolút hozamú alap
Elszámolás	T+3 nap
Nettó eszközérték	54 161 666 535
Árfolyam	4,985633
Küszöbhozam	HUF sorozat: 5,43%/év, EUR sorozat: 2,50%/év

Az Alapra jellemző mutatók

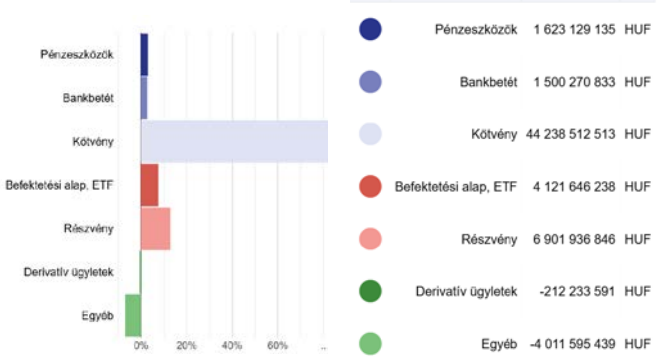
Nettó kitettség	79,08%
Max Draw Down indulástól	-55,72%

	6 hó	1 év	3 év
Az Alap szórása	3,47%	3,51%	6,09%
Az Alap Sharpe mutatója	0,25	0,31	1,63

Árfolyam és nettó eszközérték alakulása



Portfólió összetétel



10%-ot meghaladó eszközök

D261223

Alapkezelői kommentár

A szeptemberi hónapot 40% körüli kockázatos eszköz kitettséggel (15% nettó részvény + 25% vállalati kötvény) zárta az alap. A legnagyobb kitettséget az alap mandátuma alapján a közép-európai régió tette ki, azon belül is a bankszektor részvények voltak túlsúlyban. Továbbra is jelentős kitettsége van az alapnak a román eurós állampapírokban. Az alap teljes FX kitettsége fedezve van forintra.

MBH Centrál Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Havi portfóliójelentés – 2026. Szeptember 30.

www.mbhalapkezelo.hu

Fogalomtár

Árfolyam (egy jegyre jutó nettó eszközérték): 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 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 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.mbhalapkezelo.hu honlapon és a forgalmazók közzétételi helyein.

Jelen tájékoztatás a Kbftv 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).