

Skipper Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap HUF sorozat



marketpro
Asset Management

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Marketpro Asset Management Zrt.
Letétkezelő:	Erste Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	Marketpro Asset Management Zrt.
Benchmark összetétele:	100% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000719315
Indulás:	2018.04.12
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 300 410 EUR
HUF sorozat nettó eszközértéke:	53 936 614 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,007399 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

A SKIPPER Abszolút Hozamú Származtatott Alap elsődleges célja a kockázatmentes hozamnál magasabb megtérülés elérése hosszú távon többlet kockázatok vállalásával, döntően államkötvény- és devizabefektetések és spekulatív származtatott ügyletek segítségével. Az Alapkezelő az Alap vagyonát abszolút hozamú szemléletben kezeli, megcélözva ezzel a kockázatmentes hozamot meghaladó megtérülést. Az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít a magas szintű és hatékony kockázatkezelésre, a volatilitás elfogadható szinten tartása érdekében. Az alap a jogszabályban meghatározott limitek és szorzószámok figyelembe vételével tőkeáttételes, hosszú (vételi) és fedezetlen rövid (eladási) pozíciókat is felvehet. Az Alap összetételének kialakítása során az Alapkezelő dinamikusan alakítja ki a különböző eszközcsoportok súlyát a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alapkezelő a fundamentális elemzések mellett kiemelt figyelmet fordít a piaci hangulat ingadozására, és a technikai elemzés eszközeit is használja a piacra lépés időzítésekor. Az Alap befektetései fókuszban a fejlődő országok államkötvény- és devizapiacai és azok derivatív piacainak kibocsátói. Ugyanakkor az Alap a globális piacokon (kötvény, nyersanyag, részvény, stb.) is széles körben fektethet kedvezőnek ítélt befektetési lehetőségekbe. A referenciahozam a 1 hónapos EURIBOR Fixing éves számtani átlaga (Bloomberg). Az Alap nem rendelkezik előre meghatározott földrajzi vagy szektorális megkötéssel.

FORGALMAZÓK

Marketpro Asset Management Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,74 %	0,08 %
1 hónap	-2,10 %	0,01 %
3 hónap	-0,01 %	0,02 %
6 hónap	1,64 %	-0,02 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.04.12 - 2019.03.31



— Skipper Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap HUF sorozat

— Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,05 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,06 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alapnak a hónapban a román kamatpiacon volt kitétsége. Emellett az EURUSD, EURRON és az EURHUF devizapárban kereskedett.

A március hónap a szokottnál nagyobb volatilitást hozott a fejlődő piacokon. A török önkormányzati választások miatt a török jegybank valószínűleg támogatta a líra árfolyamát, aminek következtében tovább apadtak az egyébként is alacson szinten álló tartalékok. Sőt a választások előtti napokban az árfolyam védelmében az egekbe kényszerítette a rövid kamatozatokat a jegybank, ami sokat rombolt a külföldi befektetők megítélésén.

A megnövekedett volatilitás miatt csökkentettük az alap fejlődő piaci brazil és mexikói kitétségét, hogy az alap célvolatilitása továbbra is a célnak kitézött 10% körül maradjon. A hónapban lezártuk a kínai részvénypozíciókat és új kitétségeket vásároltunk nemesfémekben. A laza monetáris politikák és a lassuló gazdasági teljesítmény mellett a nemesfémek jó teljesítményére számítunk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	17,40 %
Államkötvények	16,34 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	4,41 %
Számlapénz	64,72 %
Kötelezettség	-29,19 %
Követelés	29,13 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-2,23 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	297,55 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	189,98 %

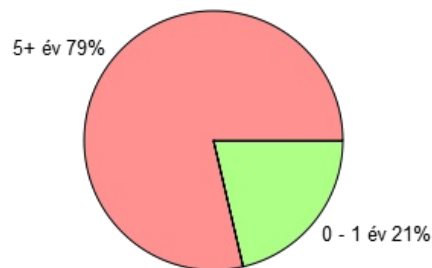
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

TURKGB 10,5 08/11/27 (Török Állam)
Silver US Equity
Gold US Equity
EBRD 27,5 10/02/19 (Egyesült Királyság)
VENZ 7,65 4/21/25 (Venezuelai Állam)

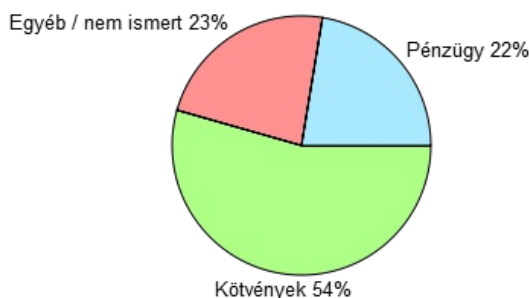
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

TURKGB 10,5 08/11/27 (Török Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

