

# 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:	1 273 963 EUR
HUF sorozat nettó eszközértéke:	52 906 007 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,988150 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 befektetéseinek fókuszja a fejlődő országok államkötvény- és devizapiacai és azok derivatív piacainak kibocsátói. Ugyanakkor az Alap a globális piacokon (kötvény, nyersanyag, részvény, stb.) is széles körben fedezhet kedvezőnek ítélt befektetési lehetőségekre. 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	-1,13 %	0,09 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.05.01 - 2019.04.30



— 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: 6,12 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,06 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alapnak a hónapban a román kamatpiacon volt kitétsége. Emellett az EURHUF devizapárban kereskedett.

A török eszközök folyamatos nyomás alatt voltak a hónapban a politikai fejlemények és az alacsony jegybanki tartalékok miatt. A jegybanki kommunikáció sem segített a líra árfolyamán, a befektetők nem tekintették elég elkötelezettnek a jegybankot a líra védelmében. Az értékeltési szintek ugyanakkor nagyon kedvezőek, a makrogazdasági folyamatok több évtizede nem látott pozitív irányba változhatnak Törökországban.

A venezuelai rendszerváltás valószínűsége megnőtt, de a politikai helyzet továbbra is nagyon bizonytalan, így rövid távon kiszámíthatatlan a helyzet. A növekvő gazdasági és politikai nyomás egyre nehezebb helyzetbe hozza Maduro elnököt, akinek elmozdítása esetén jól teljesítenének a venezuelai eszközök.

Az alap összetétele a hónap folyamán érdemben nem változott.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	20,20 %
Államkötvények	18,39 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	4,42 %
Számlapénz	60,76 %
Kötelezettség	-11,21 %
Követelés	8,70 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-1,08 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	271,72 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	174,86 %

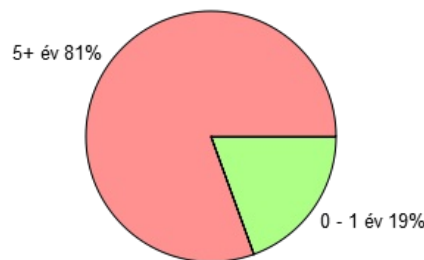
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

TURKGB 10,5 08/11/27 (Török Állam)  
Gold US Equity  
Silver 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)  
Gold US Equity

## Lejárat szerinti megoszlás:



## A részvények szektoronkénti megoszlása:

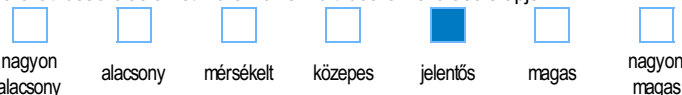


## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



nagyon alacsony    alacsony    mérsékelt    közepes    **jelentős**    magas    nagyon magas