

Skipper Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap HUF sorozat



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:	1 300 422 EUR
HUF sorozat nettó eszközértéke:	53 941 181 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,007484 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 vagyontáskáját abszolút hozamú szemléletben kezeli, megelőzve 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 limitiek 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 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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alapnak a hónapban a román deviza és kametpiacon volt kitétsége. Emellett az EURUSD és az EURHUF devizapárban kereskedett. Az áru piacokon az alap aktív volt az ezüst piacán is.

A fejlődő piacokkal kapcsolatban pozitívabb a véleményünk, bár a fejlett és a kínai gazdaság további lassulása várható, ami általában nem kedvez a fejlődő piacok teljesítményének. Ugyanakkor számíthatunk a kínai lazítás folytatására és a fejlett piaci jegybankok kevésbé szigorú politikájára is. Összességében inkább pozitív a piacokkal kapcsolatos véleményünk, az alap brazil, török és venezuelai kitétséget tartott a portfólióban, és a hónap során mexikói kitétséget is vásárolt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	24,27 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	8,19 %
Számlapénz	68,98 %
Követelés	0,09 %
Kötelezettség	-0,07 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-2,68 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	310,19 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	161,86 %

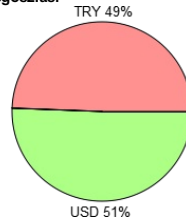
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

REPHUN 2019/03/25 4% USD (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
EBRD 27,5 10/02/19 (Egyesült Királyság)
TURKGB 10,5 08/11/27 (Török Állam)
VENZ 7,65 4/21/25 (Venezuelai Állam)

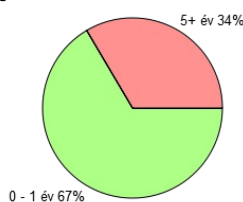
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

REPHUN 2019/03/25 4% USD (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

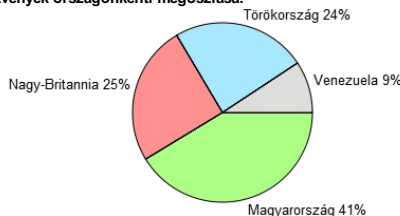
Devizánkénti megoszlás:



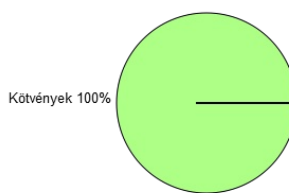
Lejárat szerinti megoszlás:



Arészvénnyek országonkénti megoszlása:



Arészvénnyek szektoronkénti megoszlása:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,75 %	0,06 %
1 hónap	-0,01 %	-0,01 %
3 hónap	1,65 %	-0,04 %
6 hónap	-0,72 %	0,06 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.04.12 - 2018.12.31



--- 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: 4,83 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,05 %