



# KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségével Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

**Primus All-Weather Plusz Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap „A” sorozat** (ISIN: HU0000728084)

Alapkezelő neve: MARKETPROG Asset Management Zrt. (székhelye: 1124 Budapest, Csörsz utca 45. V. em.)

## CÉLKITŰZÉS ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

**Primus All-Weather Plusz Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap** elsődleges célja az előre meghatározott kockázati profil figyelembevételével meghatározott Referenciamutatónál magasabb megtérülés elérése hosszú távon többlet kockázatok vállalásával, döntően ETF-, kötvény-, részvény- és devizabefektetések és spekulatív származtatott ügyletek segítségével. Az Alapkezelő az Alap vagyontát abszolút hozamú szemléletben kezeli, megcélözva ezzel az előre meghatározott kockázati profil figyelembevételével meghatározott Referenciamutatót meghaladó megtérülést. Az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít a magas szintű és hatékony kockázatkezelésre, a volatilitás elfogadható szinten tartása érdekében. 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 egy abszolút hozam szemléletű alap, mely nyíltvégű és nyilvános. Az Alap befektetési politikája szerint elsősorban négy fő eszközosztályba fektet: arany származékos termékek (XAUUSD spot, \$GC határidős kontraktusok), SP500 Index származékos termékek (\$ES határidős kontraktusok, SP500 CFD), Commodity kosár ETF-ek (\$DBC, \$DBA), 10 éves USA T-Note határidős kontraktusok (\$ZN). Az Alap ezen kívül a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb értékpapírokba és likviditási célú money market, vagy fixed-income termékekbe fekteti a szabad készpénz állományát, illetve fedezeti jelleggel FX derivatív és/vagy FX swap ügyleteket is köthet. Az Alap a meghatározott befektetési politika szerint tőkeáttételes (margin) ügyleteket nyithat, de az Alap teljes nettó eszközértékére vetítve tőkeáttételt nem vehet fel. Az Alap alapkezelési tekintetben egy aktívan menedzsel, „long-short” típusú befektetési termék. Az Alap a jogszabályban meghatározott limitek és szorzószámok figyelembevételével tőkeáttételes, hosszú (vételi) és rövid (eladási) pozíciókat is felvehet, de a teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet szerinti korrekció nélkül számított értéken figyelembe vett nettó eszközérték nyolcszorosát. A tőkeáttétellel való kereskedés az adott ügyletbe fektetett összegnél is nagyobb mértékű veszteséggel járhat. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek 20%-ot meghaladó mértékben fektetheti a Commodity kosár ETF \$DBC-ba (Invesco Commodity Index Tracking Fund, ISIN: US46138B1035), azzal, hogy az nem haladhatja meg az Alap eszközeinek 80%-át. Az Alap teljesítménymérésre és sikerdíjának meghatározása céljából határoz meg Referenciamutatót. Az Alap Referenciamutatója: 90 bázispont. A Referenciamutató a fedezés várható költségei figyelembevétele alapján került meghatározásra, mely kapcsán az Alapkezelő azzal számolt, hogy a fedezés éves költsége 210 bázispont. A tőkeáttétellel való kereskedés az adott ügyletbe fektetett összegnél is nagyobb mértékű veszteséggel járhat. Az Alap fő célja a tőkenövekedés. Minimálisan ajánlott időtáv: 3 év.

Ajánlás: Az Alapot kockázatvállaló ügyfeleinknek ajánljuk, hosszú távú pénzügyi célok megvalósításához, azok számára, akik akár hosszabb távon is tolerálni képesek a mérsékelt árfolyamveszteségeket. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éves időtartamon belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket. A befektető, ha kéri, a befektetési jegyeit minden forgalmazási napon visszaválthatja, illetve az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók. Az Alap újrabefektető, minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki.

## KOCKÁZAT/NYERESÉG PROFIL

Kisebb kockázat, alacsonyabb hozam

Nagyobb kockázat, magasabb hozam

←						→
1	2	3	4	5	6	7

A kockázat/nyereség profil a múltra vonatkozik és nem tekinthető a jövőbeni kockázat/nyereség profil megbízható mutatójának. Az 1. kategóriába történő besorolás nem jelenti azt, hogy kockázatmentes befektetésről van szó. Múltbeli árfolyam-ingadozásai, vagy egy hasonló portfólió, illetve valamely alkalmazható kockázat-meghatározás alapján az **Alap az 5-ös kockázati kategóriába kerül besorolásra**. A magas kockázati besorolás annak köszönhető, hogy az Alap eszközeit nagyrészt kötvényekbe, részvényekbe, illetve határidős ügyletekbe fekteti, és ezeket számottevő árfolyam-ingadozás jellemzi. A feltüntetett kockázat/nyereség profil nem marad garantáltan változatlan és a kockázati kategória idővel módosulhat. A befektetési jegy valamely kockázati osztályba sorolásánál előfordulhat, hogy a számítási modell nem vesz figyelembe minden kockázatot.

Az alábbi kockázatok a kockázati besorolás során nem mérlegelt kockázatok, amelyek azonban az Alap szempontjából jelentőséggel bírnak:

**Származékos ügyletek alkalmazásából eredő kockázat:** Az Alap származékos ügyleteket nemcsak fedezeti célra, hanem aktív befektetési eszközként is alkalmazhat. Ezáltal nő az Alap értékingadozásának kockázata. A származtatott ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatot hordoznak magukban, mint a tőkeáttétellel nem rendelkező befektetési formák. Ezen kockázatok ugyan befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljesen meg nem szüntethetők.

**Hitelkockázat:** Az Alap vagyonának egy részét hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és/vagy pénzüpi instrumentumokba fekteti be. Fennáll annak kockázata, hogy a kibocsátók fizetéseképtelenné válnak (illetve fizetőképességük romlik), és ezek a kötvények és/vagy pénzüpi instrumentumok részben vagy teljesen elvesztik értéküket.

**Likviditási kockázat:** Fennáll annak a kockázata, hogy valamely pozíciót, illetve értékpapírt nem sikerül időben megfelelő áron eladni. Ez a kockázat a befektetési jegyek visszaváltásának felfüggesztéséhez is vezethet.

**Nemtulajdonosi kockázat:** Az Alap különböző szerződéses partnerekkel köt ügyleteket. Fennáll annak kockázata, hogy ezek a szerződéses partnerek például fizetéseképtelenség miatt nem teljesítik az Alap követeléseit.

**Működési kockázat, a letéti őrzéssel kapcsolatos kockázat:** Fennáll olyan veszteségek kockázata, amelyek belső eljárások/rendszerek működési zavara vagy külső események (például természeti katasztrófák) miatt következnek be. A letéti őrzés az Alap vagyonvesztésének kockázatát rejti magában, amelyet a letéteményes vagy az alletéteményes fizetéseképtelensége, gondossági kötelezettségének megsértése vagy visszaélése okozhat.

**Devizaárfolyam-kockázat:** Az Alap USD-ben denominált eszközökön kívül egyéb devizában kibocsátott vagy elszámolt instrumentumokba is fektethet, tehát devizakockázatnak is ki van téve, mely csökkentésére az Alap fedezeti célú származtatott ügyleteket köthet. Ezek az ügyletek azonban nem tudják tökéletesen eltüntetni a teljes árfolyamkockázatot.

A kockázatokról részletes ismertetés található a Kezelési Szabályzat „IV. A kockázatok” című pontjában.

## DÍJAK

Az alábbi díjak az Alap működtetésének fedezetéül szolgálnak. Ezek magukban foglalják többek között az alapkezelői, forgalmazói, a letétkelzői, a felügyeleti és a befektetési jegyek forgalomba hozatali, illetve forgalmazási költségeit is. Az Alapkezelő a High-on-High-modell és a Referenciamutató együttes alkalmazása szerint évente egy alkalommal sikerdíjra jogosult, amennyiben az Alap az időarányos Referenciamutatónál magasabb hozamot ér el, és ha az Alap sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközértéke meghaladja azt az értéket, amelyen a sikerdíjat utólag elszámolták, de legfeljebb az 5 éves referencia-időszakban. A teljesítményre vonatkozó Referenciaidőszak alatt korábban felmerült alulteljesítést le kell dolgozni, illetve a veszteséget helyre kell állítani, mielőtt a sikerdíj kifizetése esedékessé válik. Ha a sikerdíj elszámolás időpontját megelőző 5 évben nem került sor sikerdíj kifizetésére, úgy a viszonyításhoz használt árfolyam megegyezik az 5 évvel korábbi sikerdíj elszámolási időszak végi egy jegyre jutó nettó eszközértékével, illetve amennyiben az Alap 5 éven belül indult, úgy az induláskori egy jegyre jutó nettó eszközértékével. Az Alapot terhelő díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak:	
Vételi díj	minimum fix 10 USD, maximum a befektetett összeg 5 %-a
Visszaváltási díj	minimum fix 10 USD, maximum a visszaváltott összeg 5 %-a
Az egy év során az Alapból levont díjak:	
Folyó költségek	maximum 3,5%
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak:	
Sikerdíj	Az Alapkezelő a High-on-High modell és a Referenciamutató együttes alkalmazása szerint évente sikerdíjra jogosult, melynek mértéke a Referenciamutató feletti hozam 25%-a.

A táblázatban feltüntetett egyszeri díjak az Ön pénzéből a befektetés, illetve a befektetés hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összegek. Ezeknél Ön bizonyos esetekben kevesebbet is fizethet. A tényleges vételi és visszaváltási díjakat megtudhatja a forgalmazótól. A befektetéssel kapcsolatban felmerülő esetleges díjakról részletesebb információval a Kezelési Szabályzat VIII. fejezete, illetve a IX. fejezetének 44.2. és 47. pontja szolgál. A „Folyó költségek” adat a várható összes díj alapján becsült érték, mértéke évről évre változhat. Nem tartoznak az Alapot terhelő „Folyó költségek” közé az értékpapírok kereskedésével összefüggő megbízási díjak, jutalékok és transzferköltségek, valamint a befektetési jegyek forgalmazási díja és jutaléka.

## MÚLTBELI TELJESÍTMÉNY

Mivel az Alap egy teljes naptári évre vonatkozó teljesítményadatokkal még nem rendelkezik, ezért nem áll rendelkezésre elegendő adat ahhoz, hogy a befektetők számára a múltbeli teljesítményről hasznos tájékoztatást adjanak.

## GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

Az Alap letétkelzője: Unicredit Bank Hungary Zrt. Az Alap forgalmazója: MARKETPROG Asset Management Zrt. Az Alapkezelő honlapja: [www.marketprog.hu](http://www.marketprog.hu) Az Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata díjmentesen elérhető magyar nyelven, papír alapon a forgalmazási helyen, az Alapkezelő székhelyén, illetve elektronikusan az Alapkezelő honlapján és a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon, mely honlapok az Alap közzétételi helyei. A fenti dokumentumokon kívül az Alappal kapcsolatos további információk, így a legutóbbi éves, féléves jelentés, havi portfóliójelentés, valamint hivatalos közlemények magyar nyelven térítésmentesen megtekinthetők a közzétételi helyeken. A befektetési jegyek legaktuálisabb árfolyama megtekinthető az Alapkezelő honlapján. Magyarország adójoga hatással lehet a Befektető személyes adózási helyzetére.

A MARKETPROG Asset Management Zrt. csak akkor vonható felelősségre a jelen dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a Alap Tájékoztatójának és Kezelési szabályzatának vonatkozó részeivel. Kizárólag a kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más részeivel. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett, és az Alapkezelő működését a Magyar Nemzeti Bank felügyeli. Ezek a kiemelt befektetői információk 2022.01.21-én megfelelnek a valóságnak.