

# 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:	1 331 736 EUR
HUF sorozat nettó eszközértéke:	55 090 808 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,028956 HUF

## BEFETETÉSI 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 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	2,90 %	0,07 %
1 hónap	-0,50 %	0,02 %
3 hónap	2,12 %	0,00 %
6 hónap	1,81 %	0,04 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.04.12 - 2019.02.28



— 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 az 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: 5,55 %

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 fejlődő piacokkal kapcsolatban továbbra is pozitív 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. Az alap brazil, mexikói, török és venezuelai kitétséget tartott a portfólióban, a hónap során a török kitétség kismértékben növekedett. Az alap ugyancsak tartott kínai részvénypiaci index pozíciót.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	27,35 %
Kollektív értékpapírok	14,48 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	8,38 %
Számlapénz	56,06 %
Kötelezettség	-3,71 %
Követelés	1,54 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-3,45 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	325,79 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	171,52 %

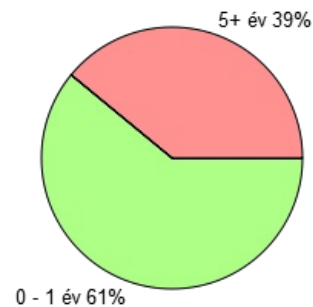
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Xtrackers Harvest CSI 300 China A ETF  
 REPHUN 2019/03/25 4% USD (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 TURKGB 10,5 08/11/27 (Török Állam)  
 EBRD 27,5 10/02/19 (Egyesült Királyság)  
 VENZ 7,65 4/21/25 (Venezuelai Állam)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Xtrackers Harvest CSI 300 China A ETF  
 REPHUN 2019/03/25 4% USD (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

