

# Prestige Abszolút Hozamú Származtatott Részalap

## HUF sorozat



marketpro  
Asset Management

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Marketpro Asset Management Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Marketpro Asset Management Zrt.
Benchmark összetétele:	100% Constans ref. index (HUF) + 3%
ISIN kód:	HU0000714571
Indulás:	2015.06.04
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	747 788 212 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	685 310 201 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,875609 HUF

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

A Prestige Abszolút Hozamú Származtatott Részalap (továbbiakban: Részalap) elsődleges célja, hogy a globálisan legszélesebb körben elérhető eszközosztályokba történő befektetés útján az előre meghatározott kockázati profil figyelembevételével az adott sorozatra meghatározott Referenciamutatónál magasabb hozamot érjen el többet kockázatok vállalásán keresztül. A Részalap úgy alakítja ki portfólióját, hogy befektetéseiinek aggregált volatilitása 10%-ot célozzon meg. A befektetések összetétele rendszeres időközönként felülvizsgálatra kerül. A cél volatilitástól való eltérés esetén a Részalap meglévő eszközeit súlyozza át, vagy új eszközöket vesz fel portfóliójába a cél elérése érdekében. Az Alapkezelő, a portfólió összetétele és az eszközök közötti súlyok kialakítása során nagyrészt pénzügyi modellek igénybevételére, kisebb részben saját piaci megítéléseire támaszkodik. A potenciális befektetési terület globális és a lehető legszélesebb: hazai és nemzetközi részvények, kötvények, ETF-ek; bankbetétek és egyéb pénzügyi instrumentumok; származtatott ügyletek. A Részalap emellett a globális devizapiac eszközeibe is befektet spekulatív vagy fedezési céllal. A Részalap a jogszabályban meghatározott limitek és szorzószámok figyelembevételével tőkeáttételes, hosszú (vételi) és fedezetlen rövid (eladási) pozíciókat is felvehet, de a teljes nettósított kockázati kitettsége 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. A Prestige Abszolút Hozamú Származtatott Részalap "EUR" sorozatának Referenciamutató értéke 50 bázispont. A Részalapot kockázattalálló ügyfeleinknek ajánljuk, hosszú távú pénzügyi célok megvalósításához, azok számára, akik akár hosszabb távon is tolerálni képesek a mérsékelt árfolyamveszteségeket. A Részalap adott esetben nem megfelelő azon befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni a Részalapról a pénzüket.

### FORGALMAZÓK

Concorde Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., Marketpro Asset Management Zrt., SPB

### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-1,84 %	0,50 %
2021	-11,45 %	0,39 %
2020	-9,91 %	0,44 %
2019	3,20 %	0,05 %
2018	3,81 %	0,05 %
2017	-7,50 %	0,11 %
2016	1,37 %	0,81 %

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

#### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2021.08.01 - 2022.07.31



— Prestige Abszolút Hozamú Származtatott Részalap 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.

### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap júliusban eredményes hónapot zárt, árfolyama tovább tudott növekedni +1,59%-kal. Az enyhülő nyomás a globális tőkepiacokon az év első feléhez képest támogatón hatott a részvénypiacokra, ezzel segítve spekulatív opciós kitettségnünk jelentős részét, amely így az S&P500-as vételi pozíciókon keresztül a fedezeti költségeket meghaladó hozamot tudott biztosítani az alap számára. Továbbá jelentős mennyiségben vásároltunk hazai és külföldi rövid és közepes lejáratú vállalati- és államkötvényeket, különös figyelmet fordítva a duration kockázat alacsony szinten tartására további hozamnövekedés esetén. Az alap devizakittségét 100%-ban fedeztük, így a bizonytalan geopolitikai és makroökonomiai változásokból fakadó árfolyamváltozások közvetlen kockázatától mentesült a befektetési jegy tulajdonosok tőkéje. Származékos ügyleteink palettáját a korábban is alkalmazott volatilitás alakulására apelláló stratégián túl - amely piaci turbulenciák esetén képes jól teljesíteni - kibővítettük; kisebb volumenben elindítottuk vállalati gyorsjelentésekre irányuló spekulatív ügyleteinket. Az első pozíciók enyhe veszteséggel kistopplódtak, ám az eredmény a stratégiai keretrendszerbe teljes mértékben illeszkedik, így a továbbiakban is folytatjuk ezen típusú ügyleteink alkalmazását. A jelenlegi gazdasági környezetben a piac irányultságát nehéz előre meghatározni, emiatt a diszkrecionális döntéshozatal helyett továbbra is határozottan kitarunk a statisztikai modellekre építő stratégiák mellett. Július hónapban is törekedtünk az alacsony volatilitásra szűk stop szintek és szigorú kockázatkezelés alkalmazásával.

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2022.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	34,14 %
Államkötvények	13,29 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	10,87 %
Számlapénz	17,87 %
Betét	17,29 %
Követelés	3,85 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	3,27 %
Kötelezettség	-0,99 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	66,32 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	16,97 %

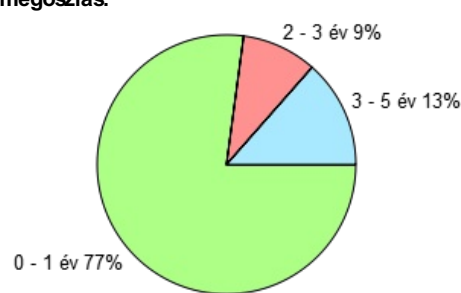
### A(z) 5 legnagyobb pozíció:

US T-Bill 0 10/13/22 (Amerikai Egyesült Államok)  
D220803 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
REPHUN 2025/10/22 1,25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
OTP 2025/07/13 5.5 (Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.)  
REPHUN 2023/02/21 5,375% USD (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

US T-Bill 0 10/13/22 (Amerikai Egyesült Államok)

### Lejárat szerinti megoszlás:



### KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 5,06 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,43 %

### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó  6 hó  1 év  2 év  3 év  4 év  5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas