

# Skipper Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap EUR sorozat



## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Marketpro Asset Management Zrt.
Letétkezelő:	Erste Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	Marketpro Asset Management Zrt.
Benchmark összetétele:	100% EURIBOR 1MSK
ISIN kód:	HU0000719299
Indulás:	2017.11.27
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 299 585 EUR
EUR sorozat nettó eszközértéke:	1 132 854 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,009753 EUR

## 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 vagy onát 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 limitek és szorzószámok figyelembe vételével tőkeáttételes, hosszú (vételi) és fedezetlen rövid (eladási) pozíciókat is felvehet. Az Alap összetételének kialakítása során az Alapkezelő dinamikus 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 kamatpiacon volt kitettsége. Emellett az EURUSD és az EURHUF devizapárbán kereskedett. Az áru piacokon az alap aktív volt az ezüst piacán.

A fejlődő piacokkal kapcsolatban pozitívabb a véleményünk, bár a fejlett és a kínai gazdaság 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 olyan országokban rendelkezik kitettségekkel, amik nagyobb mértékben függetlenek a globális fejleményektől. Az alap brazil, török és venezuelai kitettséget tartott a portfólióban.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	24,81 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	8,41 %
Számlapénz	70,76 %
Kötelezettség	-0,39 %
Követelés	0,05 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-3,17 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	261,50 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	184,92 %

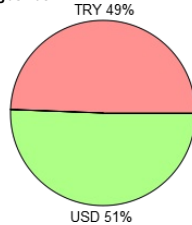
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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)

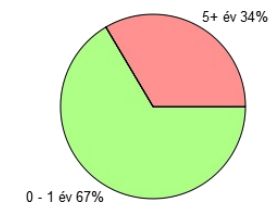
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

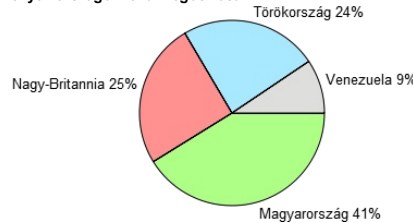
## Devizánkénti megoszlás:



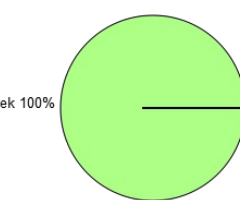
## Lejárat szerinti megoszlás:



## Arészvények országonkénti megoszlása:



## Arészvények szektoronkénti megoszlása:

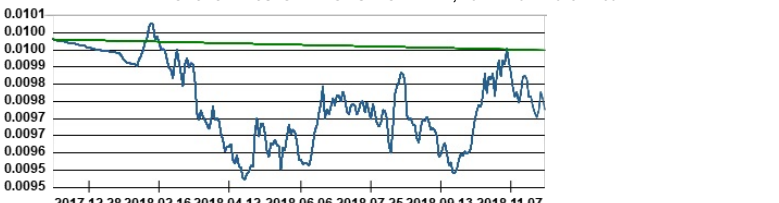


## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-2,45 %	-0,37 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.12.01 - 2018.11.30



--- Skipper Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap EUR 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: 5,57 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,01 %