

Prestige Abszolút Hozamú Származtatott Részalap EUR sorozat



ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Marketprog Asset Management Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Marketprog Asset Management Zrt.
Benchmark összetétele:	100% Constans referencia index (EUR) + 2,5%
ISIN kód:	HU0000714563
Indulás:	2020.06.16
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	3 629 723 608 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	620 777 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,008480 EUR

BEFETETÉSI 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 többlet 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 (vétel) és fedezetlen rövid (eladási) pozíciókat is felvehet, de a teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a 78/2014. (III. 14.) Kom. 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 kockázatvállaló 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 Részalaptól a pénzüket. Az Alapkezelőnek az alap kezelése során nem célja a fenntarthatósági tényezők előmozdítása.

FORGALMAZÓK

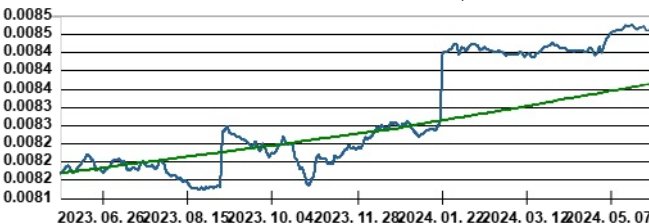
Erste Befektetési Zrt., Marketprog Asset Management Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-4,08 %	0,67 %
2023	1,22 %	2,01 %
2022	4,07 %	0,33 %
2021	-11,94 %	-0,54 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2023.06.01 - 2024.05.31



— Prestige Abszolút Hozamú Származtatott Részalap 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 listával 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 árfolyama 0,82%-ot emelkedett májusban.

Az áprilisi korrekciót követően a részvénytörzásokon újfent a bikaké volt a fűszerep. Elsősorban a nagy technológiai vállalatok húzták magukkal a piacot, mind az S&P500, Nasdaq és a DAX is új történelmi csúcstra futott. A csökkenő kamatkörnyezetben elérhető alacsonyabb profitráta javítása érdekében a korrekció lehetséges végét jelző technikai mutatók megjelenésére reagálva derivatív ügyletek felvételével növeltük részvényarányunkat.

A kötvényosztály teljesítménye alulmúlta a részvényekét, mivel május során érzékelhető volt a globális kamatszintek körüli bizonytalanság. Egyértelmű irány nem mutatkozott meg, a befektetők főként az infláció másodkörös hatásaival és az amerikai kamatplafonnal kapcsolatos kérdésekkel foglalkoztak, miközben a több fronton növekvő geopolitikai feszültségeket sem hagyhatták figyelmen kívül. A bizonytalanság tükrében az alap kötvénypozícióit csökkentett üzemmódban és rövidebb duration mellett tartottuk, várva a megfelelő jelet a további hozamcsökkenésre.

Magyarországon az alapkamat szintje 7,25%-ra csökkent a májusi döntés alkalmával, ugyanakkor a piaci kamatokot követve látható, hogy szűkül a tér a további csökkenésre. Bár május végén a Moody's nem változtatott Magyarország kockázati besorolásán, a hónap utolsó napjain a forintot övező erősödő trend megtört és a magyar fizetőeszköz gyors gyengülésbe kezdett. Ezzel összefüggésben az alap devizakitettséget tekintve a forint erősödést támogató pozíciókat lezártuk és a gyengülést favorizáló pozíciókat építettünk ki.

A jelenlegi piaci körülmények között az alap pozícionáltságát megfelelőnek tartjuk és aktív menedzsment mellett szükség esetén reagálunk a piaci változásokra.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	36,81 %
Államkötvények	13,12 %
Kincstárjegyek	2,19 %
Betét	43,49 %
Számlapénz	4,14 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,46 %
Követelés	0,31 %
Kötelezettség	-0,10 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	47,44 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	27,78 %

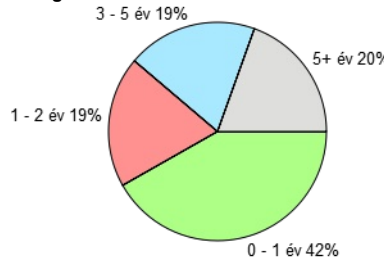
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

MNB 240606 (Magyar Nemzeti Bank)
 MFB 5.3 10/25/2024 EUR (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
 OTP 2033/05/15 8,75 (Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.)
 MBH 10/19/27 EUR 8,625% (MBH Bank)
 ROMANI 2025/10/29 2,75% EUR (Román Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,77 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,07 %

BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

