

# 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:	2 657 711 975 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	431 264 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,008427 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 (vételi) 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

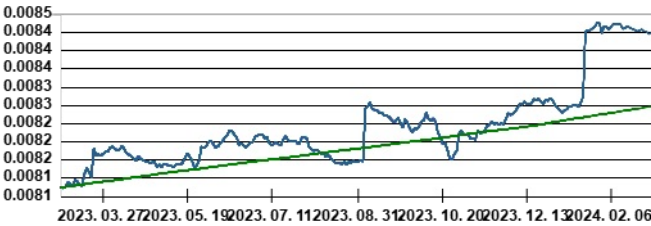
Erste Befektetési Zrt., Marketprog Asset Management Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-4,52 %	0,54 %
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, 2023.03.01 - 2024.02.29



— 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 0,87%-ot emelkedett februárban. A februári hónap általában jó teljesítménnyel szokott kezdődni az értékpapír piacok számára, amit jellemzően hónapon belüli korrekció követ. Erre alapozva a hónap elején long részvénypozíciókat tartottunk az alapon, amelyek hozták a tőlük elvárható teljesítményt, így tartva az esetleges korrekcióitól a hónap végére csökkentettük long kitétségszámunkat. Várakozásunkkal ellentétben a korrekció nem következett be, így egy statisztikailag ritkább forgatókönyv valósult meg és november óta minden hónapban emelkedni tudtak a főbb európai és amerikai indexek. Ez a jelenség a korábbiakban a piac vételi erejére utalt, amely többségében az év hátralévő részében is kitartott. A hónap során nyilvánosságra hozták a januári amerikai CPI adatot, amely alapján az infláció csökkenő trendje körül töréspont kezdett körvonalazódni rövidtávú korrekciókat okozva a piacokon. A korrekcióra felkészülve csökkentettük kötvényportfólióink durationját. A nyugati gazdaságok dezinflációs hulláma megakadni látszik, így egyre nagyobb tér nyílik a másodkörös inflációs hatások előtt. Nem csoda, hogy mind Európában, mind az USA-ban igyekeznek hűteni a kamatcsökkentési kedélyeket a jegybankárok. A piaci szereplők ennek ellenére korábbra árazzák az ideai kamatvágásokat, mint ami a jegybanki kommunikációkból érzékelhető. Magyar fronton az MNB ebben a hónapban a 100 bp-os vágás mellett döntött, ami hatására a forint gyengülő pályára állt és a korábbi sávból kilépve hónap végére a 390-es EUR, illetve 360-as USD szinteket is meghaladta. A forint gyengülése dollár long pozíciókon keresztül növelte az alap árfolyamát. EUR sorozatunk továbbra is fedezetten tartjuk, így az EUR/HUF devizapár mozgása nem befolyásolja a sorozat beértékelését.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.02.29

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	38,32 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	22,11 %
Államkötvények	15,11 %
Betét	20,26 %
Számlapénz	4,83 %
Kötelezettség	-0,40 %
Követelés	0,18 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	98,41 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	21,57 %

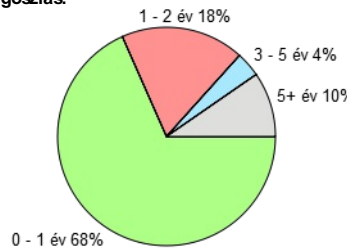
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

RATB 0 04/25/24 AT kötvény (Austria)  
 MFB 5.3 10/25/2024 EUR (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)  
 ROMANI 2025/10/29 2,75% EUR (Román Állam)  
 OTP 2023/05/15 8,75 (Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.)  
 REPHUN 2025/10/22 1,25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

RATB 0 04/25/24 AT kötvény (Austria)  
 MFB 5.3 10/25/2024 EUR (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,84 %

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

## BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

