

# MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap C sorozat



marketprog  
Asset Management

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Marketprog Asset Management Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Marketprog Asset Management Zrt.
Benchmark összetétele:	100% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000719356
Indulás:	2017.09.12
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	5 803 717 314 HUF
C sorozat nettó eszközértéke:	2 540 787 311 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,016219 HUF

## BEFKETÉSI POLITIKA:

A MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap (továbbiakban: Részalap) elsődleges célja a kockázatmentes hozamnál magasabb megtérülés elérése hosszú távon többlet kockázatok vállalásával, döntően kötvénybefektetések és spekulatív származtatott ügyletek segítségével. Az Alapkezelő a Részalap vagyonát abszolút hozamú szemléletben kezeli, megcélozva ezzel a kockázatmentes hozamot meghaladó megtérülést. Az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít a magas szintű és hatékony kockázatkezelésre, a volatilitás elfogadható szinten tartása érdekében. A Részalap 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. A potenciális befektetési terület elsősorban, de nem kizárólag a közép-kelet európai kötvénypiac és annak derivatív piaci. A Részalap emellett a globális devizapiac eszközeibe is befektet spekulatív vagy fedezési céllal. A Részalap a jogszabályban meghatározott limitiek és szorzószámok figyelembe vételével 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. Az "A" és "I" (forintos) sorozatok referenciahozama a ZMAX index teljesítménye, az EUR sorozatáé az 1 hónapos EURIBOR kamatlábak átlaga.

## FORGALMAZÓK

Concorde Értékpapír Zrt., Marketprog Asset Management Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,62 %	0,02 %
1 hónap	-0,20 %	0,00 %
3 hónap	-1,88 %	-0,01 %
6 hónap	-0,29 %	0,01 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.09.12 - 2018.03.31



— MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap C 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 március hónapban alacsony duration pozícióban volt. Asset-swap pozíciókat tartottunk, mely a hónap második felében tapasztalt hozamcsökkenés esetében nem volt ideális választás.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	79,13 %
Kollektív értékpapírok	1,71 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	0,96 %
Számlapénz	19,91 %
Kötelezettség	-0,91 %
Követelés	0,25 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,60 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	205,89 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	151,47 %

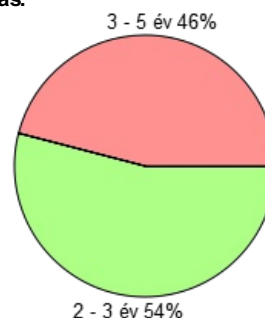
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

2021B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2020P (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2020O (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2020B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2021B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,48 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,02 %

## BEFKETÉSI 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