

MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap C sorozat



marketprog
Asset Management

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Marketprog Asset Management Zrt.
Letétkezelő:	Erste Bank Hungary 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:	8 527 645 179 HUF
C sorozat nettó eszközértéke:	6 498 094 656 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,093249 HUF

BEFEKTETÉSI 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, megelőzve 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 piacai. 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 kitétsége 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 sorozatá 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	3,56 %	0,01 %
2019	6,75 %	0,05 %
2018	0,57 %	0,05 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMŰLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.04.01 - 2020.03.31



MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap C sorozat

— Benchmark

A múltbéli 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:

Március hónapban a kötvénypiacok a többi eszközcsoporttal hasonlóan nagy volatilitással rendelkeztek. Az alap tartotta magát a konzervatív politikájához, így kis jegyértékmozgással átvészelte a piaci turbulenciákat. Az alap továbbra is legnagyobb mértékben állampapír pozíciókkal rendelkezik és kamatderivatívakkal rendelkezik, mely pozíciók eredője egy alacsony duration érték. Az alapkezelő rövid futamidejű taktikai kereskedéssel operál a portfólióban szigorú kockázatkezeléssel.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	76,64 %
Kollektív értékpapírok	7,75 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	4,28 %
Állampapír repo ügyletek	15,79 %
Kötelezettség	-7,34 %
Számlapénz	2,81 %
Követelés	0,13 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	158,81 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	31,50 %

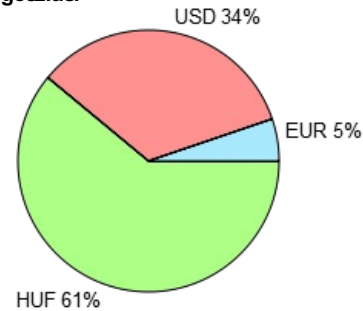
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

REPHUN 2021/03/29 6,375% USD (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2022B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
IINVBK 2 03/22/22 (International Investment Bank)
2020P (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2030A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

REPHUN 2021/03/29 6,375% USD (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2022B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
IINVBK 2 03/22/22 (International Investment Bank)

Devizánkénti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMŰLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,53 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,15 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas