

# MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap EUR sorozat



marketprog  
Asset Management

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Marketprog Asset Management Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Marketprog Asset Management Zrt.
Benchmark összetétele:	100% EURIBOR 1M
ISIN kód:	HU0000714548
Indulás:	2016.05.23
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 683 932 080 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	1 136 217 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,010542 EUR

## 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, megcélózva 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 piaca 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 sorozatá az 1 hónapos EURIBOR kamatlábak átlaga.

## FORGALMAZÓK

Concorde Értékpapír Zrt., SPB

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,42 %	-0,20 %
1 hónap	1,30 %	-0,03 %
3 hónap	2,55 %	-0,09 %
6 hónap	4,62 %	-0,19 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.05.23 - 2016.11.30



## MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény 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 listákkal együtt megtalálható az forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A novemberi piaci mozgásokat elsősorban az amerikai elnökválasztás előtti és utáni várakozások befolyásolták. Az előzetes várakozások szerint, Donald Trump győzelme esetén piaci káosz, komoly árfolyamapolipszisnek kellett volna bekövetkeznie a részvények piacán. Ezzel szemben, amikor Trump megnyerte a választást, akkor a Brexit szavazás esetében lezajlott forgatókönyv valósult meg, így először reggeli kereskedésben zuhantak az árfolyamok, majd egész nap folyamán egy új történelmi csúcspontba vezető árfolyamemelkedés bontakozott ki. A részvények mellett a kötvények árfolyamai gyengültek, masszív hozamemelkedés alakult ki, a fejlődő piacokról a befektetők pedig elkezdtek a tőke kivonást. Ebben az időszakban a dollár erős emelkedésbe kezdett és a forint elkezdett gyengülni mind a dollárral, mind az euróval szemben. A hazai kötvények esetében jelentős hozamemelkedésnek voltunk tanúi.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2016.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	38,40 %
Államkötvények	37,13 %
Számlapénz	25,19 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	1,01 %
Kötelezettség	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	114,05 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	128,51 %

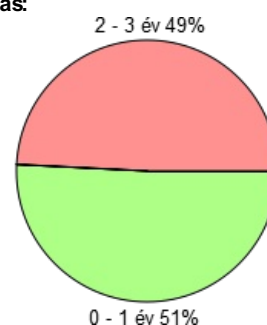
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D170719 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2018A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2019C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D161228 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D170719 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2018A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2019C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D161228 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,95 %

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

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

