

# MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap EUR 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% EURIBOR 1M
ISIN kód:	HU0000714548
Indulás:	2016.05.23
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	7 954 294 454 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	1 080 462 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,011508 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 lépésekor. 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.) Kom. rendelet szerinti korrekció nélkül számított értéken figyelembe vett nettó eszközérték nyolcszorosát. Az "A" és "I" (forintos) sorozatok referenciahozama a ZMAX index teljesítménye, az EUR sorozaté az 1 hónapos EURIBOR kamatlábak átlaga.

## FORGALMAZÓK

Concorde Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., Marketprog Asset Management Zrt., SPB

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,50 %	-0,37 %
2018	-1,25 %	-0,37 %
2017	6,11 %	-0,37 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.08.01 - 2019.07.31



## 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 a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A júliusi hónapban további markáns hozamesés jellemezte a kötvénypiacokat. Az alap kisebb pozíciókat vállalt a hozamok emelkedésére fogadva. A trend erőteljes folytatásával azonban a pozíciókat minimális veszteséggel zárta.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	98,19 %
Kollektív értékpapírok	2,49 %
Kötelezettség	-9,21 %
Számlapénz	9,18 %
Követelés	0,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,30 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	178,75 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	113,55 %

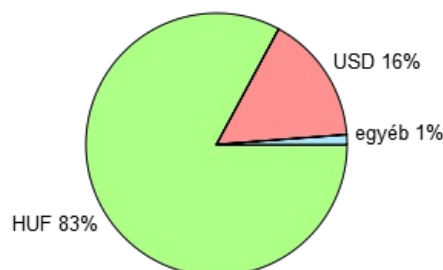
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

2023B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2024C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
REPHUN 2021/03/29 6,375% USD (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2021C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2028A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2023B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2024C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
REPHUN 2021/03/29 6,375% USD (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2021C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Devizánkénti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,60 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,01 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

