

MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap HUF 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:	HU0000714555
Indulás:	2015.06.04
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	971 839 114 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	251 663 403 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,129240 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

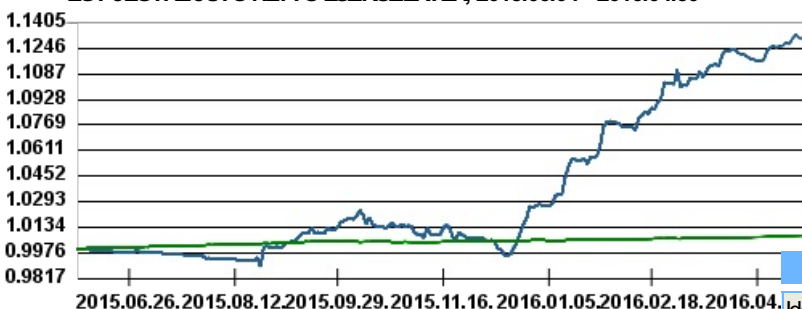
A MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap (továbbiakban: Részalap) elsődleges célja a kockázatmentes hozammal magasabb megtérülés elérése hosszú távon többlet kockázatok vállalásával, döntően kötvénybefektetések és spekulatív származtatott ügyletek segítségével. Az Alapkezelő a Részalap 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 limitek 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. A referenziahozam a ZMAX index teljesítménye.

FORGALMAZÓK

Concorde Értékpapír Zrt., SPB forgalmazási

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.06.04 - 2016.04.30



--- MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap HUF 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:

Április hónap egy nehezen "kezelhető" hónapnak számított, mivel a mind a kötvények, mind a részvényindexek és devizák esetében irányváltást tapasztalhattunk, így a pozíciók menedzselése során a kockázati szintek meghatározása, beállítása meglehetősen nehéz volt. A DAX index 1000 pontos sávban mozgott nagy volatilitással és meglehetősen sok reggeli "gap" nyitással. Az amerikai S&P500 index is a hónap eleji gyengélkedését követően ismét 2100 fölé tudott emelkedni relatíve nagy volatilitással. A hazai államkötvények hozamai a hónap közepéig erős oldalukat mutatták, majd a hónap végére egy komoly eladói nyomrás alakult ki a papírokból. A főbb devizák esetében a márciusban kezdődött alacsonyabb volatilitás folytatódott, ami csak hónap végére emelkedett meg. A forint az euróval szemben a hónap közepi 310 alatti árfolyamról fordult és gyengülő pályára lépett.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	63,34 %
Számlapénz	28,50 %
Követelés	5,72 %
Kötelezettség	0,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,54 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	63,24 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	163,24 %

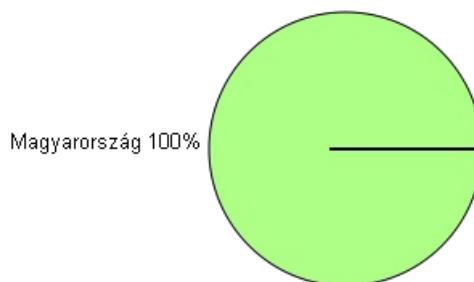
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

A részvények országonkénti megoszlása:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
Indulástól	12,92 %	0,80 %
1 hónap	0,66 %	0,10 %
3 hónap	4,69 %	0,23 %
6 hónap	11,33 %	0,38 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,32 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,12 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

