

# MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap HUF sorozat



## 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
Ateljes alap nettó eszközértéke:	974 771 757 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	255 522 939 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,126888 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

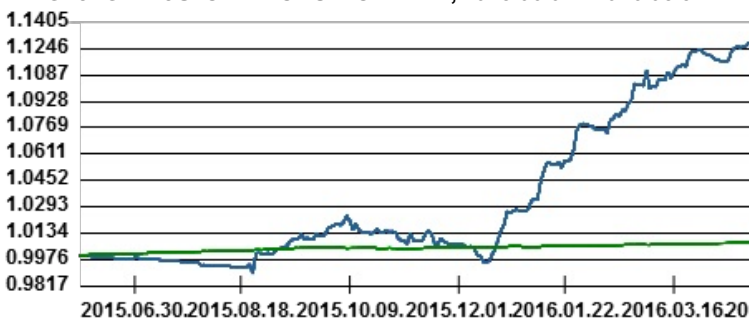
A MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap (továbbiakban: Részalap) elsődleges célja a kockázatmentes hozamnál magasabb megtérülés elérése hosszú távon többlet kockázatok vállalásával, döntően kötvénybefektetések és spekulatív származtatott ügyletek segítségével. Az Alapkezelő a Részalap vagyonát abszolút hozamú szemléletben kezeli, 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 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 referenciahozam a ZMAX index teljesítménye.

## FORGALMAZÓK

Concorde Értékpapír Zrt., SPB

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.06.04 - 2016.05.31



--- 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:

Május hónapban a nemzetközi kötvény és részvényt piacok csak kis mozgást produkáltak. A főbb piacok esetében kizárólag a devizák mutattak magasabb volatilitást, az EURUSD közel 500 pontos esésen ment keresztül.

A hazai kötvénypiac is lényegesen csendesebb volt az mozgalmas április után, kis mértékű hozamemelkedés következett be. A kötvények gyengülésével párhuzamosan megérkezett a forint gyengülése is, május közepén 316-318 közötti sávban kereskedtek az euróval szemben.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	63,80 %
Kincstárjegyek	20,28 %
Számlapénz	17,55 %
Kötelezettség	-0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	130,50 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	180,48 %

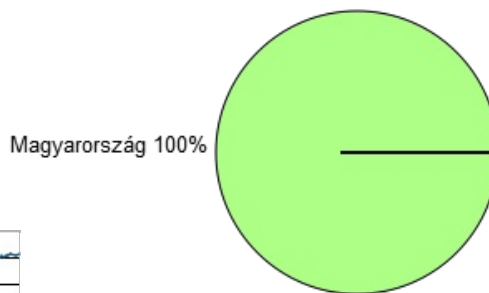
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

2018A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 2019C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D160803 (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.)  
 D160803 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Arészvények országokénti megoszlása:



## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	12,69 %	0,88 %
1 hónap	-0,21 %	0,08 %
3 hónap	2,23 %	0,24 %
6 hónap	11,92 %	0,41 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,37 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,12 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ájavasolt minimális befektetési idő:

3 hó  6 hó  1 év  2 év  3 év  4 év  5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas