

# MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap "I" 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:	HU0000714688
Indulás:	2015.06.04
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 593 235 721 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	817 319 004 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,194497 HUF

## BEFKETÉSI 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 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 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.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	13,45 %	0,89 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.11.01 - 2016.10.31



— MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap "I" 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 piaci volatilitás magas volt október hónapban. Igaz volt ez a részvénytőzsdén, kötvénypiacra és a devizákra is. A nemzetközi kötvénypiacokon a hozamemelkedési trend folytatódott, a magyar kötvényekben még a gyengülés jelei nem voltak tapasztalhatóak. A részvénytőzsdén az augusztus óta zajló kitérőzés folytatódott, melynek oka a november eleji amerikai elnökválasztással kapcsolatos bizonytalanság. A devizák tekintetében a dollár inkább erősödött az euróval szemben, míg a forint gyengült az euróval szemben.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	39,98 %
Államkötvények	38,69 %
Számlapénz	20,41 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,56 %
Követelés	0,35 %
Kötelezettség	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	141,43 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	135,36 %

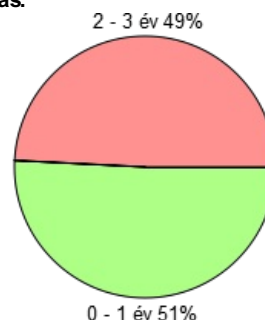
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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: 4,36 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,11 %

## BEFKETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

