

# 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:      | 6 006 864 212 HUF                |
| Intézményi sorozat nettó eszközértéke: | 1 030 452 570 HUF                |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték:     | 1,297595 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, 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 kitétsége 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., Marketprog Asset Management Zrt., Takarékbank

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 9,99 %           | 0,53 %    |
| 2017       | 7,55 %           | 0,11 %    |
| 2016       | 19,11 %          | 0,81 %    |

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.03.01 - 2018.02.28



— 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:

Az alap a januárban elindult hozamemelkedést követően, február első hetében tovább csökkentette a futamidő kitétségét. A február első hetében történt éles hozamemelkedés hatása a már csökkentett duration mellett is negatívan érintette az alap értékét. A hónap hátralévő részében a kötvényportfólió alacsony kockázati kitétséggel futott, mivel várakozásunk szerint a piacon inkább iránytalan oldalazás várható.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.02.28

| Eszköz típusa                     | Részarány |
|-----------------------------------|-----------|
| Államkötvények                    | 68,28 %   |
| Kollektív értékpapírok            | 1,64 %    |
| Számlapénz                        | 31,17 %   |
| Kötelezettség                     | -0,21 %   |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,22 %   |
| Összesen                          | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek            | 103,04 %  |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel      | 125,63 %  |

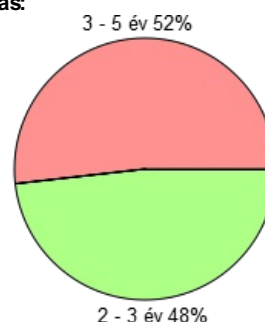
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

|  |
|--|
| 2021B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.) |
| 2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.) |
| 2020P (Államadósság Kezelő Központ Zrt.) |
| 2020O (Államadósság Kezelő Központ Zrt.) |
| 2020B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.) |

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

|  |
|--|
| 2021B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.) |
| 2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.) |

## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,16 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,03 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

|                          |                          |                          |                                     |                          |                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 3 hó                     | 6 hó                     | 1 év                     | 2 év                                | 3 év                     | 4 év                     | 5 év                     |

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

|                          |                          |                          |                          |                                     |                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| nagyon alacsony          | alacsony                 | mérsékelt                | közepes                  | jelentős                            | magas                    | nagyon magas             |