

# 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:	9 461 816 751 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	755 160 334 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,444372 HUF

## BEFKETTÉSI 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 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

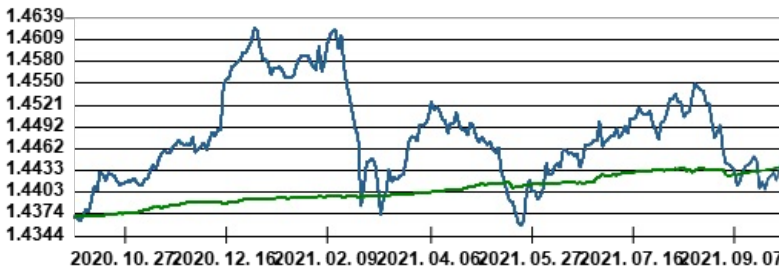
Concorde Értékpapír Zrt., Marketprog Asset Management Zrt., Takarékbank

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,99 %	0,36 %
2020	4,16 %	0,44 %
2019	6,00 %	0,05 %
2018	0,18 %	0,05 %
2017	7,55 %	0,11 %
2016	19,11 %	0,81 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2020.10.01 - 2021.09.30



## 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:

Szeptemberben tovább folytatódott a hozamok emelkedése az Alap számára fontos kötvénypiacokon. Az Alap, tovább csökkentette a Magyar kötvénypiaci kitétségét, valamint a Lengyel kamat-derivatíva piacon épített ki, a hozamok emelkedésére játszó pozíciót. HUF devizakitétségét tovább tartotta a Magyar kamatpálya emelkedésétől várt támogató hatás miatt.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	42,25 %
Kollektív értékpapírok	17,20 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	10,78 %
Kötelezettség	-32,21 %
Követelés	31,77 %
Betét	28,54 %
Számlapénz	2,24 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,38 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	221,24 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	68,92 %

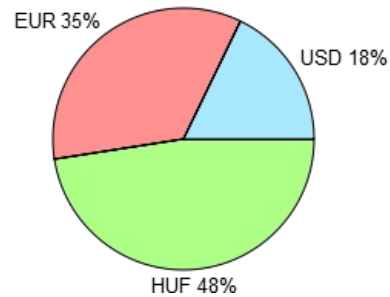
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Romani 2,75 02/26/26 (Román Állam)  
Accorde USD rövid kötvény alap  
IINVBK 2 03/22/22 (International Investment Bank)  
2027B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
GAZPRU 02/17/27 1,5 (GAZPROM PLC)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Romani 2,75 02/26/26 (Román Állam)  
Accorde USD rövid kötvény alap  
IINVBK 2 03/22/22 (International Investment Bank)  
2027B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Devizánkénti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,68 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,13 %

## BEFKETTÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

