

# 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
Ateljes alap nettó eszközértéke:	660 377 635 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	653 187 970 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,031007 HUF

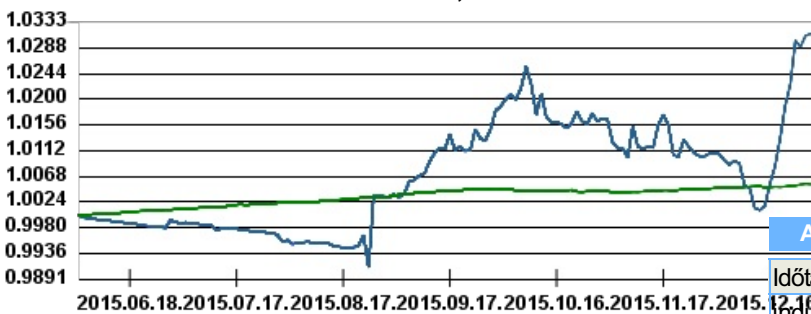
## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

A MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap (továbbiakban: Részalap) elsődleges célja a kockázatmentes hozamál magasabb megtérülés elérése hosszú távon többlet kockázatok vállalásával, döntően kötvénybefektetések és spekulatív származtatott ügyletek segítségével. Az Alapkezelő a Részalap vagyonát abszolút hozamú szerkeletben 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 piaca 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 kitettsége 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

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

#### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.06.04 - 2015.12.31



---- 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:

Az év utolsó hónapja rendkívül mozgalmasan telt minden eszközcsoport esetében. A részvénypiacok az októberi és novemberi emelkedést visszaadva a hónap közepéig estek, majd év végére némi korrekciót bemutatva zárták az évet. A német index az tavalyi évben így 9,6%-kal erősödött, míg az amerikai piac lényegében nulla változást mutatott az év elejéhez képest.

A kötvények esetében két részre bontható a december, mivel a hónap első két hetében masszív hozamemelkedés, majd erős hozamszökkenés volt tapasztalható. A hónap első két hete a fő piacok mellett a fejlődő piacokat is megbillentette, ez volt érzékelhető a hazai kötvénypiacokon is hozamemelkedés formájában, de a decemberi végi zárás végül kedvezőbben alakult.

A nyersanyagok esetében, decemberben az arany stagnált, de az olajban ismét 40 dollár alá érkezünk és ez a csökkenő trend egész hónapban kitartott.

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2015.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	92,56 %
Számlapénz	16,98 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,23 %
Állampapír repo ügyletek	-9,12 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	60,42 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	115,10 %

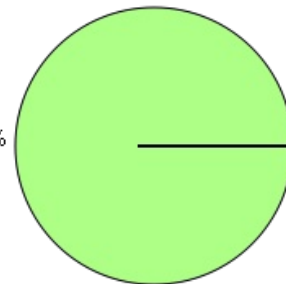
### A(z) 5 legnagyobb pozíció:

2018A(Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2019A(Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2021A(Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2018A(Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2019A(Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2021A(Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

### A részvények országokénti megoszlása:



### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
Indulástól	3,10 %	0,54 %
1 hónap	2,02 %	0,07 %
3 hónap	1,27 %	0,10 %
6 hónap	3,19 %	0,44 %

### KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,62 %  
Abenchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,10 %

### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

