

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:	106 702 862 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	99 743 371 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,995768 HUF

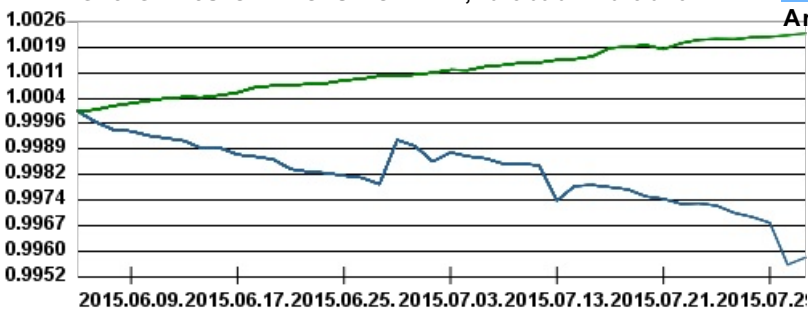
BEFEKTETÉSI POLITIKA:

A MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap (továbbiakban: Részalap) elsődleges célja a kockázatmentes hozammal 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 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

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.06.04 - 2015.07.31



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:

Július hónapban rendkívül magas volatilitást mutattak a részvény, kötvény és devizapiacok. A kiemelkedő árfolyam-ingadozás oka leginkább az újabb görög válság körüli egyezkedések elhúzódásával hozható összefüggésbe. A görög kormány és az ország hitelezői közötti nézeteltérések és az ezzel kapcsolatos kommunikáció eredményeképpen a piacok napon belül akár több alkalommal is irány váltottak, mely nagy mértékben bonyolította a befektetések beszállási pontját és a pozíciók menedzselését.

A részvénypiacok és fejlődő piaci kötvények a hónap első felében a bizonytalanság miatt inkább gyengültek, majd a megszületett "megállapodást" követően gyors emelkedésbe kezdtek, mely legalább 1 hétig tartott. A befektetők jelentős része az emelkedést inkább profit realizálására használta fel, így a gyors emelkedést gyors csökkenés követett.

A részvények és kockázatosabb eszközcsoportok árfolyamai csak keveset változtak júliusban a magas árfolyam-ingadozás ellenére. A devizák esetében a dollár kissé tovább erősödött, különösen az árupiaci devizákkal (CAD, AUD, NZD) szemben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	64,86 %
Kincstárjegyek	28,95 %
Számlapénz	6,58 %
Kötelezettség	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,38 %

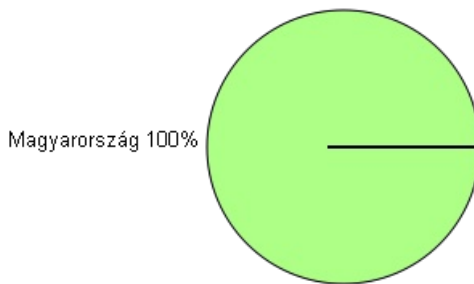
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

2018D (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2021A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D151111 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2018D (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2021A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D151111 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

A részvények országok szerinti megoszlása:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,42 %	0,23 %
1 hónap	-0,34 %	0,12 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,20 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,03 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

