

MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap EUR sorozat



marketprog
Asset Management

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Marketprog Asset Management Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Marketprog Asset Management Zrt.
Benchmark összetétele:	100% EURIBOR 1M
ISIN kód:	HU0000714548
Indulás:	2016.05.23
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 419 198 438 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	640 906 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,010334 EUR

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

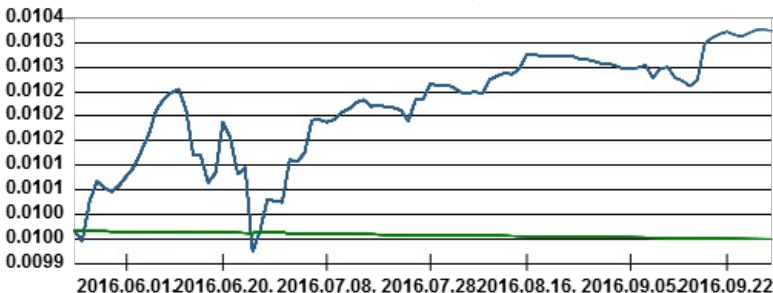
A MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap (továbbiakban: Részalap) elsődleges célja a kockázatmentes hozamnál magasabb megtérülés elérése hosszú távon többlet kockázatok vállalásával, döntően kötvénybefektetések és spekulatív származtatott ügyletek segítségével. Az Alapkezelő a Részalap 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 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 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.) Kom. rendelet szerinti korrekció nélkül számított értéket figyelembe vett nettó eszközérték nyolcszorosát. A referenciahozam a ZMAX index teljesítménye.

FORGALMAZÓK

Concorde Értékpapír Zrt., SPB

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.05.23 - 2016.09.30



— MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap EUR 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 a nemzetközi részvénypiacokon oldalazó mozgást láthattunk, a nyár óta tapasztalt alacsony volatilitás tovább folytatódott. A nemzetközi fejlett kötvénypiacok hozamai emelkedésnek indultak a megszellőztetett esetleges kamatemelés miatt. Az amerikai FED és az európai ECB mind jobban abba az irányba tesz nyilatkozatokat, hogy a jelenlegi rendkívül alacsony kamatszintek hosszabb távon nem fenntarthatóak és károsak a gazdaság hosszabb távú fejlődésére. A fejlődő piacok kicsit jobban teljesítettek, mind a vezető piacok, mind a részvények, mind a kötvények tekintetében. A hazai kötvénypiacon még mindig hozamcsökkenést tapasztalhattunk, de ennek dinamikájában és pályájában már láthattunk törést. A forint tovább erősödött és a 310-es euróval szembeni árfolyam tartományban komfortosan érezte magát, ami további erősödést vetíthet előre.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	43,96 %
Kincstárjegyek	26,54 %
Számlapénz	26,82 %
Követelés	3,52 %
Kötelezettség	-0,05 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	70,46 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	117,62 %

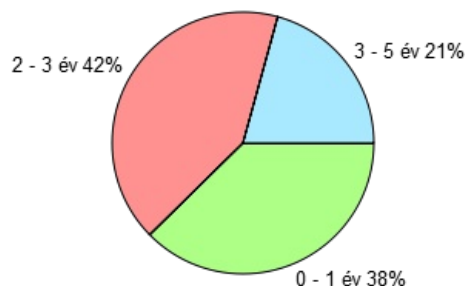
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D170719 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2018A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2019C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D161130 (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.)

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,34 %	-0,13 %
1 hónap	0,53 %	-0,03 %
3 hónap	2,85 %	-0,11 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,69 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,02 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

