

# 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:      | 1 419 198 438 HUF                |
| Intézményi sorozat nettó eszközértéke: | 799 848 405 HUF                  |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték:     | 1,183578 HUF                     |

## BEFETETÉSI POLITIKA:

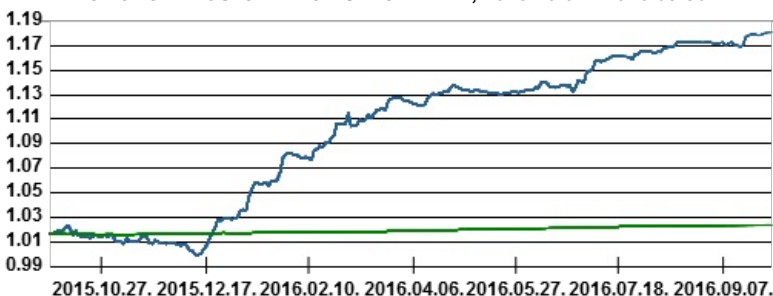
A MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap (továbbiakban: Részalap) elsődleges célja a kockázatmentes hozamnál magasabb megtérülés elérése hosszú távon többlet kockázatok vállalásával, döntően kötvénybefektetések és spekulatív származtatott ügyletek segítségével. Az Alapkezelő a Részalap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

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.10.01 - 2016.09.30



## 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 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 %  |

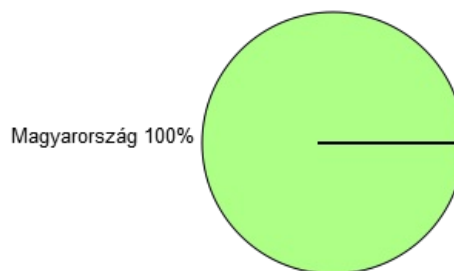
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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.)

## A részvények országokénti megoszlása:



## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 13,58 %          | 0,89 %    |

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,34 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,12 %

## BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

