

# MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap HUF 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:                          | HU0000714555                     |
| Indulás:                           | 2015.06.04                       |
| Devizanem:                         | HUF                              |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 111 067 645 HUF                  |
| HUF sorozat nettó eszközértéke:    | 10 983 104 HUF                   |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,998464 HUF                     |

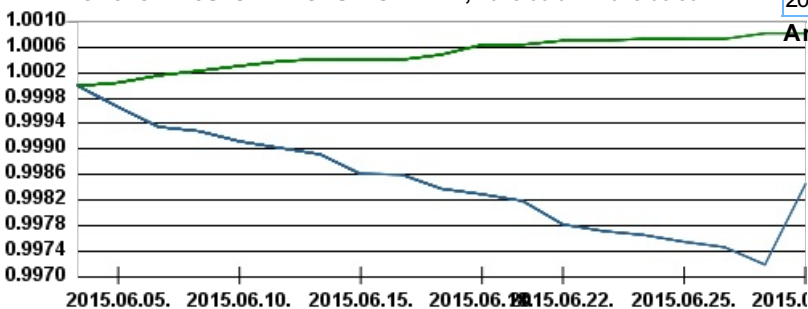
## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

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, megcélozva 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 - 2015.06.30



#### MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap HUF 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:

Június hónapban folytatódott a májusban már elkezdődött kockázatcsökkentési folyamat a befektetők részéről.

A hosszabb futamidejű fejlett piaci kötvényekhozamok emelkedtek, ezzel párhuzamosan a fejlődő piaci kötvényinstrumentumok szintén vesztek az értékükből.

A részvénypiacok szintén a gyengeség jeleit mutatták, júliusban már kifejezetten megerősítésre talált a főbb indexek esési hajlandósága.

Természetesen a júliusi esésel egyik legfőbb mozgatórugója a görög pénzügyi válsággal áll összefüggésben, melynek kimenetelét igen nehéz megjósolni, ezért befektetői oldalon egy óvatos, konzervatív befektetési stílust eredményez. A piacok volatilitása jelentősen emelkedett, mely kockázatkezelési szempontból is sok befektetőt a biztonságosabb rövid futamidejű állampapírok irányába terelte.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.06.30

| Eszköz típusa                | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Kincstárjegyek               | 112,18 %  |
| Állampapírok                 | 62,43 %   |
| Kötelezettség                | -74,87 %  |
| Számlapénz                   | 0,46 %    |
| Összesen                     | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek       | 0,00 %    |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,20 %  |

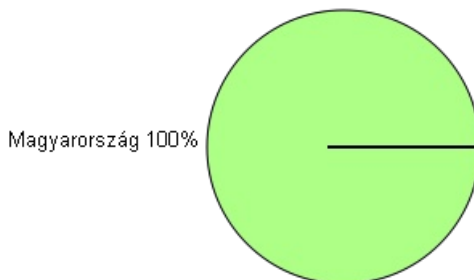
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

- D151111 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D150729 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D150909 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2018D (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2021A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- D151111 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D150729 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D150909 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2018D (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2021A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## A részvények országokénti megoszlása:



## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | -0,15 %          | 0,08 %    |

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,01 %

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:

