

# 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:	3 574 949 882 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	2 680 536 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,011028 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 piaci 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 értéken figyelembe vett nettó eszközérték nyolcszorosát. Az "A" és "I" (forintos) sorozatok referenciahozama a ZMAX index teljesítménye, az EUR sorozaté az 1 hónapos EURIBOR kamatlábak átlaga.

## FORGALMAZÓK

Concorde Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., SPB

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	8,58 %	-0,37 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.08.01 - 2017.07.31



— 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:

A júliusi hónap kissé eseménytelenül telt a Bond alap szempontjából. A portfólióban található nagyobb méretű 20/B long pozíciókat zártuk, mely jól teljesített az elmúlt hónapokban. Május végével a hazai államkötvénypiac szabadságotlta magát, rendkívül szűk sávban mozgott, így nem adott lehetőséget további pozíciók megnyitására. Az alap teljesítménye a tárgyhónapban 0,18% volt.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	69,79 %
Jelzáloglevelek	5,90 %
Kincstárjegyek	1,65 %
Számlapénz	23,55 %
Követelés	0,06 %
Kötelezettség	-0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,25 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,11 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,17 %

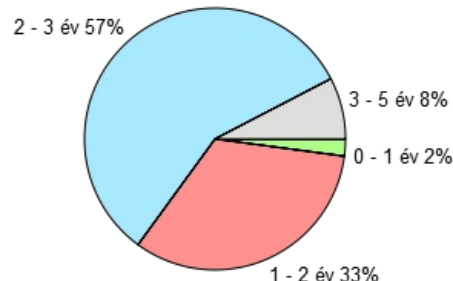
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

2020B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2020C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
Erste Jelzálogkötvény\_EJBFN21/A (Erste Jelzálog Bank Zrt.)  
2018A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2020B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,87 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,00 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

