

# 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:	2 720 394 285 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	1 098 490 345 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,220496 HUF

## 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, 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 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

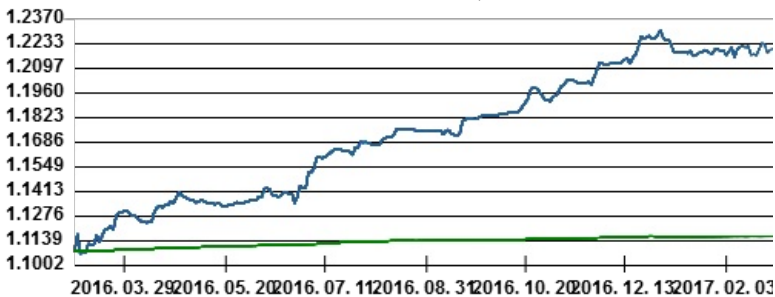
Concorde Értékpapír Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	12,16 %	0,78 %
2016	19,11 %	0,81 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.02.29 - 2017.02.28



— 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:

Februárban a nemzetközi kötvénypiacok szűk 20-30 hozam-bázisponthoz oldalazó mozgással erősítették meg az előző hónapokban tapasztalt emelkedést. A hazai kötvénypiac gyengébb volt, elsősorban a hozamgörbe hosszabb végén, a 10-15 éves tartományban hozamemelkedés következett be. A görbe rövid futamidejű részében jelentősebb mozgás nem volt.

A nemzetközi részvénytörzsi piacokon további árfolyamemelkedés tanúi lehettünk, az amerikai piac többlet emelkedett az európai piacnál. A hazai részvénytörzsi piac speciális mozgást hajtott végre, mivel csak a hónap 3. hetéig követte a nemzetközi piacokat, az utolsó héten 2000 pontos szakadással zárta februárt.

A dollár kissé erősödött a többi főbb devizával szemben, míg a forint stabil maradt az euróval szemben.

Az alap elsősorban a hozamgörbe hosszabb futamidejű részén próbálkozott short pozíciók és ASW pozíciók kiépítésével.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	74,41 %
Jelzáloglevelek	7,50 %
Kincstárjegyek	3,67 %
Számlapénz	14,36 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,37 %
Kötelezettség	-0,15 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	409,18 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	177,95 %

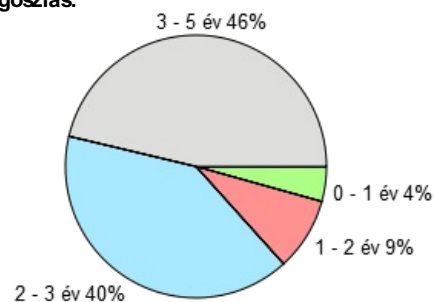
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

2020B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2018A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2019C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
Erste Jelzálogkötvény\_EJBFN21/A (Erste Jelzálog Bank 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: 3,03 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,09 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

