

MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap "I" sorozat



marketprog
Asset Management

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Marketprog Asset Management Zrt.
Letétkezelő:	Erste Bank Hungary 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:	4 745 243 386 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	954 045 974 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,364647 HUF

BEFKETÉSI 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 piaca 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 limitiek és szorzószámok figyelembe vételével tőkeáttételes, hosszú (vételi) és fedezetlen rövid (eladási) pozíciókat is felvehet, de a teljes nettósított kockázati kitettsége 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

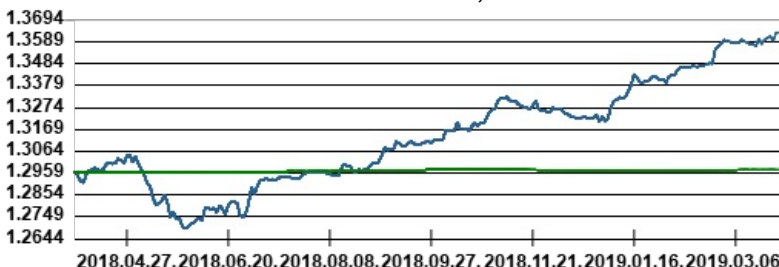
Concorde Értékpapír Zrt., Marketprog Asset Management Zrt., Takarékbank

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	8,47 %	0,40 %
2018	0,18 %	0,05 %
2017	7,55 %	0,11 %
2016	19,11 %	0,81 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.04.01 - 2019.03.31



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:

Márciusban az alap kedvezően teljesített, több, mint 0,4%-os teljesítménnyel zárta a hónapot. A befektetési tevékenység tekintetében továbbra is a taktikai pozíciók felvételét részesítjük előnyben a hosszabb pozíciókkal szemben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	74,35 %
Kollektív értékpapírok	4,06 %
Számlapénz	22,51 %
Követelés	11,08 %
Kötelezettség	-11,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,12 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	232,27 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	120,54 %

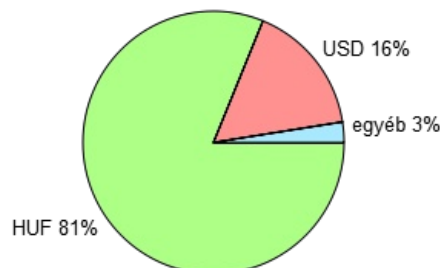
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

2021C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2023B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 REPHUN 2021/03/29 6,375% USD (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2020P (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2020O (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2021C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2023B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 REPHUN 2021/03/29 6,375% USD (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2020P (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,37 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,06 %

BEFKETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes **jelentős** magas nagyon magas