

# 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
Ateljes alap nettó eszközértéke:	660 377 635 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 189 665 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,027095 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

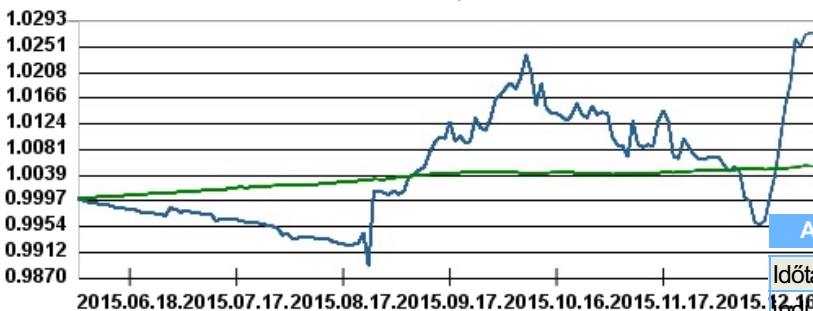
A MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap (továbbiakban: Részalap) elsődleges célja a kockázatmentes hozamál magasabb megtérülés elérése hosszú távon többlet kockázatok vállalásával, döntően kötvénybefektetések és spekulatív származtatott ügyletek segítségével. Az Alapkezelő a Részalap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

Concorde Értékpapír Zrt.

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.06.04 - 2015.12.31



--- 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:

Az év utolsó hónapja rendkívül mozgalmasan telt minden eszközcsoport esetében. A részvénypiacok az októberi és novemberi emelkedést visszaadva a hónap közepéig estek, majd év végére némi korrekciót bemutatva zárták az évet. A német index az tavalyi évben így 9,6%-kal erősödött, míg az amerikai piac lényegében nulla változást mutatott az év elejéhez képest. A kötvények esetében két részre bontható a december, mivel a hónap első két hetében masszív hozamemelkedés, majd erős hozamcsökkenés volt tapasztalható. A hónap első két hete a fő piacok mellett a fejlődő piacokat is megbillentette, ez volt érzékelhető a hazai kötvénypiacokon is hozamemelkedés formájában, de a decemberi végi zárás végül kedvezőben alakult. A nyersanyagok esetében, decemberben az arany stagnált, de az olajban ismét 40 dollár alá érkezünk és ez a csökkenő trend egész hónapban kitartott.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2015.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	92,56 %
Számlapénz	16,98 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,23 %
Állampapír repo ügyletek	-9,12 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	60,42 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	115,10 %

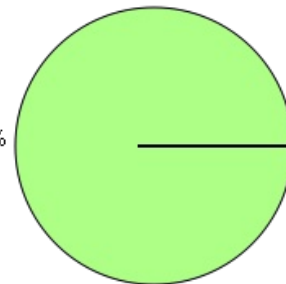
### A(z) 5 legnagyobb pozíció:

2018A(Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2019A(Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2021A(Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2018A(Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2019A(Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2021A(Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

### A részvények országokénti megoszlása:



## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
Indulástól	2,71 %	0,54 %
1 hónap	2,00 %	0,07 %
3 hónap	1,06 %	0,10 %
6 hónap	2,87 %	0,44 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,82 %  
Abenchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,10 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

