

# MARKETPROG Technics Abszolút Hozamú 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:	HU0000714571
Indulás:	2015.06.04
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	93 156 375 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	93 156 375 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,993668 HUF

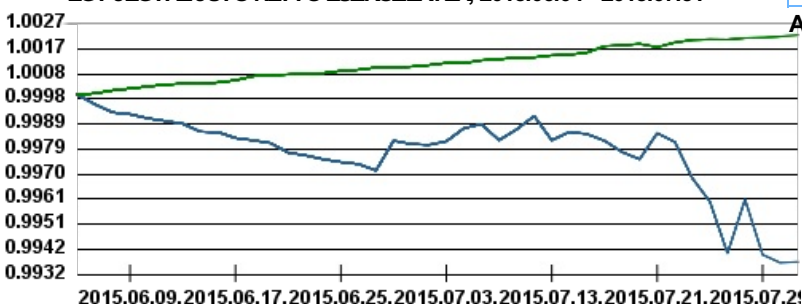
## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

A MARKETPROG Technics Abszolút Hozamú Származtatott Részalap (továbbiakban: Részalap) elsődleges célja az éven belüli állampapírokat reprezentáló 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 befektetései során elsősorban a saját fejlesztésű technikai modelljeit használja a rövid- és középtávú pozícióinak kialakítása kapcsán. A potenciális befektetési terület globális és a lehető legszélesebb: hazai és nemzetközi részvények, kötvények, bankbetétek és Pénzpiaci eszközök, származtatott ügyletek. 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 referenciahozama ZMAX index teljesítménye.

## FORGALMAZÓK

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

#### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.06.04 - 2015.07.31



## MARKETPROG Technics Abszolút Hozamú 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.

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,40 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,03 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Július hónapban rendkívül magas volatilitást mutattak a részvény, kötvény és devizapiacok. A kiemelkedő árfolyamingadozás oka leginkább az újabb görög válság körüli egyezkedések elhúzódásával hozható összefüggésbe. A görög kormány és az ország hitelezői közötti nézeteltérések és az ezzel kapcsolatos kommunikáció eredményeképpen a piacok napon belül akár több alkalommal is irány váltottak, mely nagy mértékben bonyolította a befektetések beszállási pontját és a pozíciók menedzselését.

A részvénypiacok és fejlődő piaci kötvények a hónap első felében a bizonytalanság miatt inkább gyengültek, majd a megszületett "megállapodást" követően gyors emelkedésbe kezdtek, mely legalább 1 hétig tartott. A befektetők jelentős része az emelkedést inkább profit realizálására használta fel, így a gyors emelkedést gyors csökkenés követe.

A részvények és kockázatosabb eszközcsoportok árfolyamai csak keveset változtak júliusban a magas árfolyamingadozás ellenére. A devizák esetében a dollár kissé tovább erősödött, különösen az árupiaci devizákkal (CAD, AUD, NZD) szemben.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	53,02 %
Kincstárjegyek	38,60 %
Számlapénz	8,68 %
Kötelezettség	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,30 %

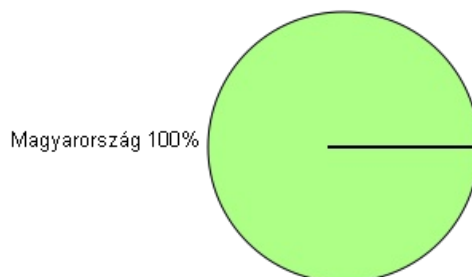
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D151111 (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	-0,63 %	0,23 %
1 hónap	-0,46 %	0,12 %