

# 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:	271 037 698 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	271 037 698 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,012659 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

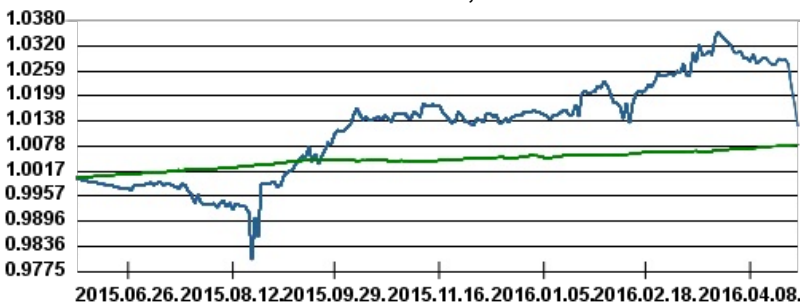
A MARKETPROG Technics Abszolút Hozamú Származtatott Részalap (továbbiakban: Részalap) elsődleges célja az éven belüli állampapírokat reprezentáló kockázatmentes hozamál magasabb megtérülés elérése hosszú távon többlet kockázatok vállalásával, döntően kötvénybefektetések és spekulatív származtatott ügyletek 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

Concorde Értékpapír Zrt., SFB forgalmazási

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.06.04 - 2016.04.30



## 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: 3,20 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,12 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Április hónap egy nehezen "kezelhető" hónapnak számított, mivel a mind a kötvények, mind a részvényindexek és devizák esetében irányváltást tapasztalhattunk, így a pozíciók menedzselése során a kockázati szintek meghatározása, beállítása meglehetősen nehéz volt. A DAX index 1000 pontos sávban mozgott nagy volatilitással és meglehetősen sok reggeli "gap" nyitással. Az amerikai S&P500 index is a hónap eleji gyengélkedését követően ismét 2100 fölé tudott emelkedni relatíve nagy volatilitással. A hazai államkötvények hozamai a hónap közepéig erős oldalukat mutatták, majd a hónap végére egy komoly eladói nyomás alakult ki a papírokból. A főbb devizák esetében a márciusban kezdődött alacsonyabb volatilitás folytatódott, ami csak hónap végére emelkedett meg. A forint az euróval szemben a hónap közepi 310 alatti árfolyamról fordult és gyengülő pályára lépett.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	40,84 %
Kincstárjegyek	38,91 %
Számlapénz	21,66 %
Kötelezettség	0,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-1,40 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	98,56 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	144,17 %

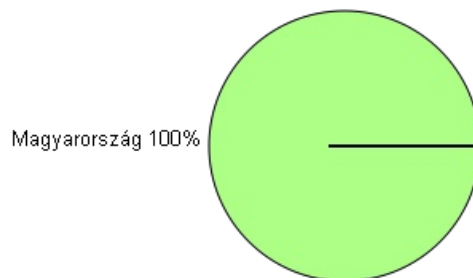
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D160608 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2021A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D160608 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## A részvények országokénti megoszlása:



## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,27 %	0,80 %
1 hónap	-1,87 %	0,10 %
3 hónap	-0,89 %	0,23 %
6 hónap	-0,30 %	0,38 %