

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:	244 164 225 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	244 164 225 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,029813 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

A MARKETPROG Technics Abszolút Hozamú Származtatott Részalap (továbbiakban: Részalap) elsődleges célja az éven belüli állampapírokat reprezentáló 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 befektetési 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 devizapiaci 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 forint sorozat referenciahozam a ZMAX index teljesítménye, az EUR sorozat az 1 hónapos EURIBOR kamatlábak átlaga.

FORGALMAZÓK

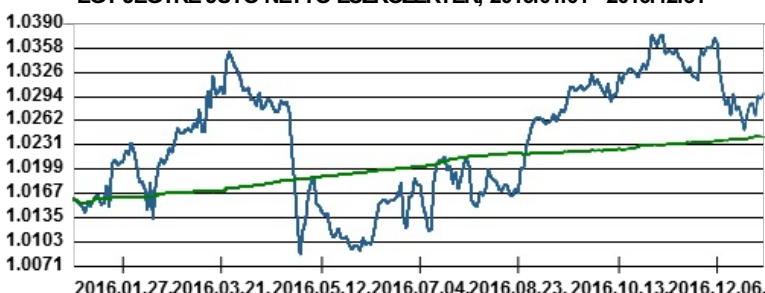
Concorde Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., SPB

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,88 %	0,85 %
2016	1,37 %	0,81 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.01.01 - 2016.12.31



MARKETPROG Technics Abszolút Hozamú Származtatott Részalap HUF sorozat

— Benchmark

A múltbéli 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 listával 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:

A novemberben tapasztalt pozitív hangulatot követően december hónap is az árfolyamemelkedésről szólt a nemzetközi és hazai részvénypiacokon. Ez meglehetősen szokatlan helyzet volt, mivel a legtöbb évben egy emelkedő november után inkább gyengébb december szokott bekövetkezni. A nemzetközi kötvénypiacok a hónap első felében inkább gyengültek, majd az utolsó két hétben erősödést tapasztalhattunk. A hazai kötvények gyakorlatilag egész decemberben erősödni tudtak.

A devizapiacokon a dollár tovább szárnyalt, az euróval szemben 10-15 éve látott szinteket tör le, ezzel közelítve a paritás értékét.

A forint a hónap eleji gyenge, 315 körüli szintről agresszívan tört le ismét 310 alá az euróval szemben, de a december 30-i záróértéke 311 körül volt.

Az idei évre jellemző volt, hogy a nemzetközi részvény- és kötvénypiacokon sokszor váratlan mozgásokat láthattunk, ami magyarázható a rendkívül aktív jegybanki kommunikációval és egyéb speciális eseményekkel (pl: Brexit szavazás, USA elnökválasztás), ennek ellenére a kötvények kereskedése terén a Marketprog Alapkezelő rendkívül kedvező évet tudott zárnival, jól kihasználva elsősorban a hazai kötvénypiaci trendszerű mozgását. Az egyéb piaci instrumentumok kereskedése tekintetében is pozitív eredménnyel zártuk az évet, ami a nemzetközi hasonlóan aktív stratégiájú alapokat tartalmazó index teljesítményéhez mérten szintén jó eredménynek tekinthető.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	44,55 %
Kincstárjegyek	42,39 %
Számlapénz	14,14 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-1,08 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	75,32 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	172,32 %

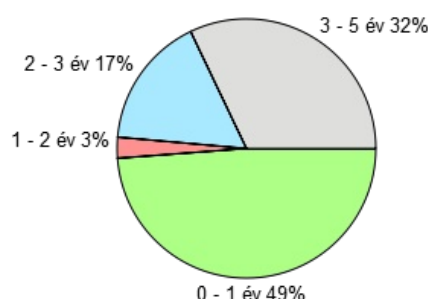
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D170524 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D170719 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2021A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D170524 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D170719 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2021A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,15 %

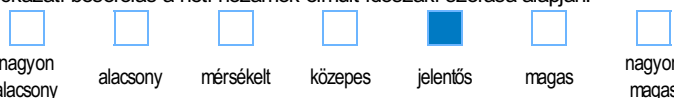
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,10 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas