

Független könyvvizsgálói jelentés

A MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a MARKETPROG Esernyőalap Technics Abszolút Hozamú Származtatott Részalap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2015. évi éves jelentés I., V. és XII. pontjában található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

A MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az éves jelentésnek a *kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról* szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, az abban szereplő számviteli információknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves jelentés számviteli információinak, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezés az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is – a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves jelentésben szereplő számviteli információk ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és az ügyvezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.



Vélemény

Véleményünk szerint a MARKETPROG Esernyőalap Technics Abszolút Hozamú Származtatott Részalap 2015. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a magyar számviteli törvényben foglaltakkal, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

Könyvvizsgálatunk kizárólag a fent felsorolt számviteli adatokra vonatkozott.

Budapest, 2016. április 29.

Balázs Árpád
Üzlettárs
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Barsi Éva
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 002945

**MARKETPROG ESERNYŐALAP TECHNICS
ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP**

ÉVES JELENTÉS

2015

Az éves jelentés a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbfv.) alapján készült, az Alap 2015. évi működésének bemutatása céljából.

Tárgyidőszak: 2015.06.05.- 2015.12.31.

ÁLTALÁNOS ADATOK

A Részalap megnevezése:	MARKETPROG Esernyőalap Technics Abszolút Hozamú Származtatott Részalap
A Részalap típusa:	Magyarországon, nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
A Részalap futamideje:	A nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart.
Harmonizáció szerint:	ABAK-irányelv alapján harmonizált alap
Alapkezelő:	MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. (1124 Budapest, Csörsz utca 45.)
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Könyvvizsgáló:	PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.), a könyvvizsgálatért személyében felelős könyvvizsgáló: Barsi Éva/002945
Vezető forgalmazó:	MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. (1124 Budapest, Csörsz utca 45.)
Forgalmazók:	Concorde Értékpapír Zrt.(1123 Budapest, Alkotás utca 50), SPB Befektetési Zrt. (1051 Budapest, Vörösmarty ér 7-8. 3.em.)

I. VAGYONKIMUTATÁS

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

Megnevezés	2015.06.05.		2015.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	33 604 708	35,86	18 510 351	8,24
Repo			82 123 325	36,54
Átruházható értékpapírok	89 160 390	95,14	125 222 583	55,72
Származékos ügyletek			87 365	0,04
Egyéb eszközök		0,00		0,00
Összes eszköz	122 765 098	131,00	225 943 624	100,54
Kötelezettségek	-29 048 847	-31,00	-1 204 950	-0,54
Nettó eszközérték	93 716 250	100,00	224 738 702	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2015.06.05.	2015.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
MARKETPROG Technics Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714571	93 750 000	221 229 994
MARKETPROG Technics Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714563		

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2015.06.05.	2015.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
MARKETPROG Technics Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714571	0.99964	1.01586
MARKETPROG Technics Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714563	0.01	0.01

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2015.06.05.		2015.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	89 160 390	100,00	125 222 583	100,00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	89 160 390	100,00	125 222 583	100,00
Értékpapírok összesen	89 160 390	100,00	125 222 583	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

V. A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK ALAKULÁSA

ezer forint

Befektetésből származó jövedelem	
Pénzügyi műveletek bevételei	17 356
Értékpapír értékesítésből	7 279
Határidős ügyletek nyeresége	8 544
Kapott kamatok	40
Átértékelés	1 493
Pénzügyi műveletek ráfordításai	11 317
Értékpapír értékesítésből	6 060
Határidős ügyletek vesztesége	5 248
Érkelési és árfolyam kiadások	9
Összesen	6 039

ezer forint

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók	
Számviteli szolgáltatás	360
Könyvvizsgálati költség	794
MNB eljárási díjak	23
Bankköltség	374
Alapkezelési díjak	1 827
Letétkezelői jutalék	153
Forgalmazói díj	55

Keler díj	5
Warp ktg	25
Tranzakciós díj	60
Alapkezelési sikerdíj	381
Befektetési alapok különadója	45
Összesen	4 102

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése ezer forint

Megnevezés	2014.12.31	Kibocsátás/Növekedés	Visszaváltás/Csökkenés	2015.12.31
Induló tőke	0	299 327	78 097	221 230
Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	4 598	1 075	3 523
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	1 789	1 075	714
Befektetések értéknövekedése/ értékcsökkenés (Értékelési különbözlet tartaléka)	0	872	0	872
Előző év(ek) eredménye	0	0	0	0
Nettó jövedelem (Üzleti év eredménye)	0	1 937	0	1 937
Saját tőke	0	303 926	79 173	224 753

Eredményfelosztásra nem került sor, a teljes nettó jövedelem újrabefektetésre került.

VI. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKNEK ÉS AZ EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉNEK A VÁLTOZÁSA

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
MARKETPROG Technics Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714571	224 738 702	1,015860	2015.12.31.
MARKETPROG Technics Abszolút Hozamú	B	EUR	HU0000714563		0,010000	2015.12.31.

Származtatott Részalap							
------------------------	--	--	--	--	--	--	--

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet	lejár at	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
DAX30 CFD-EUR Eladás		2	9 614,000	9 660,4400	-29 101	HUF	2015.09.30.
2024BForward Vétel		5 000	9 841,850	9 854,0700	61 100	HUF	2015.09.30.
Összesen					31 999	HUF	2015.09.30.
CHF/JPY CFD Vétel		40000	123,323	122,2960	-95 992	HUF	2015.10.30.
SP500 Cash-USD Eladás		10	2 084,300	2 079,3600	13 905	HUF	2015.10.30.
DAX30 CFD-EUR Eladás		2	10 826,200	10 850,1400	-14 832	HUF	2015.10.30.
SP500 Cash-USD Eladás		10	2 078,000	2 079,3600	-3 828	HUF	2015.10.30.
NASDAQ 100 Index CFD Eladás		5	4 670,200	4 648,8310	30 075	HUF	2015.10.30.
NASDAQ 100 Index CFD Eladás		5	4 645,200	4 648,8310	-5 110	HUF	2015.10.30.
DAX30 CFD-EUR Eladás		1	10 838,300	10 850,1400	-3 668	HUF	2015.10.30.
Összesen					-79 450	HUF	2015.10.30.
CAD/JPY CFD Eladás		20000	92,212	92,2250	-622	HUF	2015.11.30.
GOLD Vétel		3	1 088,300	1 064,2100	-21 273	HUF	2015.11.30.
DAX30 CFD-EUR Eladás		2	11 291,900	11 382,2300	-56 267	HUF	2015.11.30.
DAX30 CFD-EUR Eladás		2	11 130,300	11 382,2300	-156 927	HUF	2015.11.30.
GOLD Vétel		3	1 109,200	1 064,2100	-39 728	HUF	2015.11.30.
SP500 Cash-USD Eladás		30	2 084,900	2 080,4100	39 649	HUF	2015.11.30.
DAX30 CFD-EUR Eladás		2	11 096,900	11 382,2300	-177 732	HUF	2015.11.30.
COFFEE CFD márc.16 Vétel		4	119,080	119,6500	6 711	HUF	2015.11.30.
DAX30 CFD-EUR Eladás		2	11 232,200	11 382,2300	-93 454	HUF	2015.11.30.
SP500 Cash-USD Eladás		20	2 084,100	2 080,4100	21 723	HUF	2015.11.30.
GOLD Vétel		3	1 109,300	1 064,2100	-39 817	HUF	2015.11.30.
DAX30 CFD-EUR Eladás		2	11 303,900	11 382,2300	-48 792	HUF	2015.11.30.
Összesen					-566 528	HUF	2015.11.30.
COFFEE CFD márc.16 Vétel		4	119,080	126,7000	87 365	HUF	2015.12.31.
Összesen					87 365	HUF	2015.12.31.

VIII. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ MŰKÖDÉSÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK, VALAMINT A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ FONTOSABB TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA

1. Tőkepiac alakulása

1.1. Makrogazdasági környezet

A tőkepiacokra leginkább ható makrogazdasági hatások a jegybankok oldaláról érkeztek a 2015. évben is hasonlóan az előző évekhez. A jegybankok által képviselt gazdasági növekedést megindító lépéseik közvetlenül hatottak a világ kötvény, részvény és nyersanyagpiacaira. A fejlett piacokon található rendkívül alacsony kamatszintek a fejlődő piacok felé is begyűrűztek, ezzel további vételi nyomás alá helyezve a fejlődő piacok kötvénypiacait és az alternatív befektetési piacot jelentő részvényt piacokat. A gazdasági növekedés régióként nagyon eltérő számot mutatott, hiszen míg az Amerikából és Ázsiából érkező számok inkább pozitívak voltak, addig az európai növekedés továbbra is dőcög, ezzel előrevetítve egy elhúzódó alacsony kamatkörnyezetet a mi régióinkban. Az elmúlt évek gazdasági növekedési számainak javulása mellett a munkanélküliségi adatok is javulásnak indultak, így az USA-ban a 2015. év második felében már az óvatos kamatemelés irányába terelte a FED-et. Az EKB nem volt ennyire kedvező helyzetben, Európában még a további gazdaságélénkítő lépésekről folyik a vita, illetve a piaci szereplők is további EKB lépésekről próbáltak képet kialakítani. A rendkívül aktív jegybanki kommunikáció és tevékenység, az összes eszközosztály esetében nagy volatilitást okozott, mely sok esetben az abszolút hozamú alapok esetében jelentős árfolyam-ingadozást és magas kockázatot portfolióértéket jelentett.

1.2. Kötvénypiacok

A nemzetközi kötvénypiacok továbbra is a kötvénypiaci történelem egyik legalacsonyabb régiójában tartózkodnak. A tavalyi évben kissé elvált egymástól az amerikai és európai kötvénypiac, míg a tengerentúli megállt a további hozamcsökkenésében, addig az európai vezető országok kötvénypiacai továbbra is alacsonyabb hozamszintekre csúsztak nem törődve a zéró vagy akár negatív kamatkörnyezettel sem. A fejlődő piacok követték a fejlett piacokat és minden idők legalacsonyabb szintjeire csökkentek, így a hazai piac is így cselekedett. A politikailag és gazdaságilag stabilabb fejlődő piacokon a hosszabb futamidejű kötvények hozamai is erősen megközelítették a fejlett piaci szinteket, lényegében nulla kockázatra árazva a helyi deviza esetleges nagyobb árfolyammozgását. A kötvénypiaci befektetési lehetőségek mellett leginkább a pénzügyi befektetésekben rentábilisan folytatható tevékenység lehetősége szűkült be. Ebben a szegmensben lényegében majdnem az összes fejlett piac nulla vagy negatív tartományba került, ezzel megnehezítve a dolgát a likviditási és pénzügyi alapoknak.

A hazai kötvénypiac is a már említett rendkívül erős hozamcsökkenési folyamatban vesz részt a piaci környezet trendjét követve, illetve a világban beszűkült stabil fejlődő piacok hiányára

reagálva. A Magyar Nemzeti Bank a tavalyi évben is elkötelezett volt a további kamatcsökkentések irányában, mely a környezetet figyelembe véve indokolt volt, ezzel közvetlenül a kötvényszerzők hozamát is csökkentve, közvetetten a csökkenő kamatkidávásokon keresztül a javuló költségvetési egyenleg hatására további kötvényérdeklődést generálva. A magyar kötvényszerzők lényegében tavaly nyár után egy meglehetősen erős hozamcsökkenési pályára kerültek, melynek a kezdeti begyorsulása már december végén tapasztalható volt.

Fontos említést tennünk a tavalyi évben tapasztalható nemzetközi vállalati kötvénypiac alakulásáról, mely önmagában nem lenne feltétlenül érdekes a saját alapjaink szempontjából, mivel ilyen instrumentumokba nem fektetünk jelenleg, azonban az elkövetkezőkben akár egy komoly kockázati faktor lehet a tőkepiac alakulása szempontjából. Az alacsony állampapírhozámok következtében az elmúlt években ijesztően megnőtt a vállalati kötvények utáni érdeklődés az alternatív kamatozó értékpapírok befektetési miatt, mely az amúgy sokszor alacsony likviditású piacnak nagy keresletet támasztott olyan kockázatos besorolású kötvényszerzőkben, ahol eddig csak magas prémiummal és alacsony likviditással volt érdeklődés. A magas kereslet miatt megnőtt a vállalati kötvénykibocsátás, melyek kockázati prémiuma egyre alacsonyabb lett, sokszor a kockázati rating kibocsátási kategória tapasztalati csődrátáját sem elérve. Nagy kockázatot jelent, hogy ha a portfóliókban felgyülemlett gyengébb minőségű vállalati kötvények mögötti kibocsátók vagy szektorok problémás időszakot élnek át (lásd. olajszektor), akkor a portfóliók ezen részei könnyen elértéktelenednek, ezzel egy újabb komoly katasztrófát okozva tőkepiacoknak.

1.3. Részvénypiacok

Az elmúlt 5-6 év eléggé elkényeztette a részvényiaci befektetőket, azonban a 2015. év már nem volt teljesen felhőtlen. A nagy tőzsdeindexek közül az S&P500 már nem tudott erősödni és a német vezető index, a DAX is csak a tavalyi évben tapasztalható euró gyengülés miatt került magasabb értékre, de dollárban mérve ennek a teljesítménye sem volt mérhető. A tavalyi évben két alkalommal is tapasztalható volt már egy ijedség a befektetők részéről, mely előrevetíthet egy jövőképet a részvényiacok elkövetkező évekre várható mozgásairól. A 2015. év augusztusában és decemberben tapasztalt piaci hangulat gyors romlása egy végtelenségig feszített részvényiacból gyorsan menekülni akaró befektetői réteg benyomását keltette.

A hazai részvényiac az elmúlt évek szenvedéseit maga mögött hagyva tavaly márciusában magára talált és gyors emelkedésbe kezdett. A vezető négy papír közül az OTP és Richter árfolyamai emelkedtek leginkább.

1.4. Nyersanyagpiacok

Az alapjaink életében a nyersanyagok közül a leginkább fontos az arany és olaj alakulása. Az arany árfolyama szinte egész évben alacsonyabb és alacsonyabb régióba süllyedt megközelítve újra az 1000 dolláros, régen nem látott szintet. Az év végi periódusban a gyengülő részvényiac szentiment és kockázatkörül magatartás erősödése miatt némi erőt kezdett gyűjteni és idén januárban komoly emelkedésnek indult. Az olaj esetében hasonló trend volt tapasztalható.

Tavalyi év végén már 40 dollár alatt volt a jegyzés, illetve a világban is látható volt mind politikai szinte, mind az innovációt képviselő vállalatok szintjén, hogy a jövőben nem az olaj által meghatározott vonalon kíván a világ továbbhaladni. Ez a jövőben egy elég nyilvánvaló csökkenő pályát jelenthet, persze magas árfolyam-ingadozás mellett az olajnak. A többi nyersanyagnak sem kedvezett a tavalyi év, a mezőgazdasági cikkek tovább stagnáltak.

1.5. Devizapiacok

A 2014. évi dollár erősödés hatása még kitartott a tavalyi évben is. Egy sávós, magas volatilitású piac volt érzékelhető, melyet jelentős mértékben dobált heti szinten is több száz ponttal az éppen aktuális jegybank bejelentéseinek sorozata. A tavalyi évben a legnagyobb devizapiaci történés a svájci frank esetében volt tapasztalható, amikor január 15-én a svájci jegybank elhagyta a 1,20-es intervenciós értéket az euróval szemben, ezzel egy hatalmas frankerősödést generálva. A japán jen esetében az eddigi évek gyengülése megállt, 120-as USDJPY érték környékén mozgolódott, de további trendszerű gyengülés már nem volt tapasztalható.

A forint továbbra is stabil, alacsony volatilitással rendelkező deviza volt. Év elején a svájci frank robbanása során láthattunk egy 325 forint körüli szintet az euróval szemben, de ezt követően egy gyors korrekció során már ismét 300 forint alatt volt az árfolyam. Ezt követően az egész évet 310 és 318 forint között töltötte, ezzel egy nagyon alacsony volatilitást mutatva a tavalyi évben.

2. MARKETPROG Technics Abszolút Hozamú Származtatott Részalap

A befektetési alapjaink szempontjából a hazai állampapírpia és a devizapiacok mozgása volt leginkább érdekes számunkra az alapkezelés során.

A TECHNICS alapunk esetében az államkötvények mellett a legfontosabb piac a deviza- és részvényindex piac volt, melynek árfolyam-ingadozásait használta ki az alapkezelő az elmúlt évben egy aktív vagyionkezelési stratégiával. A részvenypiacok és a devizapiacok is meglehetősen hektikusan mozogtak a tavalyi évben, ennek ellenére sikerült pozitív eredményt elérnünk a vagyionkezelés során.

A befektetési alap 2015. június 5-én indult, a tavalyi évben a TECHNICS alapunk 1,59%-ot ért el.

IX. JAVADALMAZÁSRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Mivel az Alapkezelő a Kbfvt. 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-nak minősül, ezért jelen pont szerinti tájékoztatási kötelezettség rá nem vonatkozik.

X. LIKVIDITÁSKEZELÉSRE ÉS KOCKÁZATKEZELÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Mivel az Alapkezelő a Kbfv. 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-nak minősül, ezért jelen pont szerinti tájékoztatási kötelezettség rá nem vonatkozik.

XI. TŐKEÁTTÉTELRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Tőkeáttétel 2015.12.31-én

	Összeg	Deviza	%
Nettó eszközérték (NAV)	224 738 702	HUF	100
Származékos ügyletek	1 452 840, 84	HUF	0,65
Nettó pozíció/Tőkeáttétel	226 205 004	HUF	100,6524
Nettó korrekciós pozíció/tőkeáttétel	226 205 004	HUF	100,6524

A MARKETPROG Technics Abszolút Hozamú Származtatott Részalap tőkeáttételt speciális befektetési szabályok figyelembevételével vehet fel. Ezen részalap jogszabályban meghatározott szorzószámokkal korrigált értéken számított nettósított kitétsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének a kétszeresét. Az Alap korrekció nélkül számított nettósított kockázati kitétsége pedig nem haladhatja meg a nettó eszközértékének nyolcszorosát, azaz az Alap által felvehető tőkeáttétel maximális értéke 8.

XII. EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2015. június 05. - 2015. december 31-ig

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév 2015.06.05. - 2015.12.31.
a	b	c	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	0	17 356
	Árfolyamnyereség értékpapír értékesítéséből	0	7 279
	Határidős ügyletek nyeresége	0	8 544
	Kapott kamatok, osztalékbevételek	0	2
	Büntető jutalékok	0	0
	Értékelési és árfolyam bevételek	0	1 493
	Bankkamat	0	38
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	11 317
	Árfolyamveszteség értékpapír értékesítéséből	0	6 060
	Határidős ügyletek vesztesége	0	5 248
	Értékelési és árfolyam kiadások	0	0
	Fizetett kamatok, osztalék adó	0	9
	Pénzügyi műveletek eredménye	0	6 039
III.	Egyéb bevételek	0	0
IV.	Működési költségek	0	4 102
V.	Egyéb ráfordítások	0	0
VI.	Rendkívüli bevételek	0	0
VII.	Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	0	1 937