

**MARKETPROG ESERNYŐALAP MULTI ASSET  
VOL.10 ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT  
RÉSZALAP**

**FÉLÉVES JELENTÉS**

**2019**

**KÉSZÜLT: 2019. AUGUSZTUS 28.**

**MARKETPROG ASSET MANAGEMENT BEFKETETÉSI  
ALAPKEZELŐ ZRT.**

A féléves jelentés a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbfv.) alapján készült, az Alap 2019. első félévi működésének bemutatása céljából.

Tárgydőszak: 2019.01.01.- 2019.06.30.

### **ÁLTALÁNOS ADATOK**

A Részalap megnevezése:	MARKETPROG Esernyőalap Multi Asset Vol.10 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:	Erste Bank Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.)
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.) Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.)

## I. VAGYONKIMUTATÁS

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

Megnevezés	2018.12.28.		2019.06.28.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	33 795 270	28,77	38 796 634	30,17
Repo				
Átruházható értékpapírok	86 254 140	73,44	92 169 011	71,67
Származékos ügyletek	-681 982	-0,58	-1 851 065	-1,44
Egyéb eszközök		0,00		0,00
Összes eszköz	119 367 428	101,63	129 114 580	100,40
Kötelezettségek	-1 919 327	-1,63	-513 866	-0,40
Nettó eszközérték	117 448 100	100,00	128 600 714	100,00

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

## II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2018.12.28.	2019.06.28.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
MARKETPROG Multi Asset Vol10 Abszolút Hozamú Számaztatott Részalap	A	HUF	HU0000714571	118 773 138	135 013 039
MARKETPROG Multi Asset Vol10 Abszolút Hozamú Számaztatott 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				2018.12.28.	2019.06.28.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
MARKETPROG Multi Asset Vol10 Abszolút Hozamú Számaztatott Részalap	A	HUF	HU0000714571	0.988844	0.952506
MARKETPROG Multi Asset Vol10 Abszolút Hozamú Számaztatott 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	2018.12.28.		2019.06.28.	
	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	86 254 140	100,00	92 169 011	100,00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	86 254 140	100,00	92 169 011	100,00
Értékpapírok összesen	86 254 140	100,00	92 169 011	100,00

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

## V. 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 Multi Asset Vol10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714571	265 893 667	1,018592	2016.06.30.
MARKETPROG Multi Asset Vol10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714571	163 194 499	0,993605	2017.06.30.
MARKETPROG Multi Asset Vol10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714571	106 318 313	0,939442	2018.06.29.
MARKETPROG Multi Asset Vol10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714571	128 600 714	0,952506	2019.06.28.
MARKETPROG Multi Asset Vol10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714563		0,010000	2016.06.30.
MARKETPROG	B	EUR	HU0000714563		0,010000	2017.06.30.

Multi Asset Vol10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap						
MARKETPROG Multi Asset Vol10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714563		0,010000	2018.06.29.
MARKETPROG Multi Asset Vol10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714563		0,010000	2019.06.28.

## VI. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/USD CFD Eladás		250 000	1,148	1,1450	202 835	HUF	2019.01.31.
EUR/USD CFD Eladás		250 000	1,145	1,1450	-22 690	HUF	2019.01.31.
GOLD Spot CFD-USD Eladás		1	1 325,000	1 322,0600	8 086	HUF	2019.01.31.
SP500 Cash- USD Eladás	2020.03.24.	5	2 613,200	2 704,1000	-125 001	HUF	2019.01.31.
SP500 Cash- USD Eladás	2020.03.24.	5	2 620,100	2 704,1000	-115 513	HUF	2019.01.31.
Összesen					-52 283	HUF	2019.01.31.
SP500 Cash- USD Eladás	2020.03.24.	5	2 613,200	2 784,4900	-237 845	HUF	2019.02.28.
GOLD Spot CFD-USD Eladás		1	1 325,000	1 315,2900	26 966	HUF	2019.02.28.
NASDAQ 100 Index CFD Eladás		1	7 050,600	7 097,5250	-13 032	HUF	2019.02.28.
Összesen					-223 911	HUF	2019.02.28.
SP500 Cash- USD Eladás	2020.03.24.	5	2 835,100	2 834,4000	1 001	HUF	2019.03.29.
NASDAQ 100 Index CFD Eladás		1	7 050,600	7 378,7710	-93 903	HUF	2019.03.29.
SP500 Cash- USD Eladás	2020.03.24.	5	2 613,200	2 834,4000	-316 471	HUF	2019.03.29.
Összesen					-409 373	HUF	2019.03.29.
EUR/USD CFD Eladás		600 000	1,121	1,1217	-89 893	HUF	2019.04.30.
SP500 Cash-	2020.03.24.	5	2	2	-479	HUF	2019.04.30.

USD Eladás			613,200	945,8300	187		
SP500 Cash-USD Eladás	2020.03.24.	5	2 835,100	2 945,8300	-159 518	HUF	2019.04.30.
SP500 Cash-USD Eladás	2020.03.24.	10	2 845,000	2 945,8300	-290 511	HUF	2019.04.30.
Összesen					-1 019 109	HUF	2019.04.30.
USD/HUF CFD Eladás		100 000	291,579	291,4600	11 900	HUF	2019.05.31.
SP500 Cash-USD Eladás	2020.03.24.	5	2 613,200	2 752,0600	-202 361	HUF	2019.05.31.
Összesen					-190 461	HUF	2019.05.31.
EUR/USD CFD Eladás		600 000	1,126	1,1373	-1 851 065	HUF	2019.06.28.
Összesen					-1 851 065	HUF	2019.06

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

A kötvénypiacokon továbbra is az alacsony hozamkörnyezet volt a meghatározó. A magyar állampapírpiacra a második negyedévben kis mértékben emelkedtek a hozamok, de a volatilitás nagyon alacsony maradt. A forint árfolyama is viszonylag szűk sávban mozgott 2019 első félévében. A FED kamatsökkentésére vonatkozó várakozások megerősödésével jól teljesítettek a globális részvénypiacok az első félévben, 15%-nál nagyobb volt az emelkedés. A fejlődő piacok felett az USA-Kína kereskedelmi háború, az argentin és török bizonytalanságok miatt visszafogottabb, 9% körüli teljesítményt nyújtottak. A dollár a fejlődő piacokhoz képest magasabb kamatok és az USA robusztusabb növekedése miatt enyhén tovább erősödött, ami ugyancsak rányomta bélyegét a fejlődő piacon teljesítményére. Ugyanakkor a recessziós félelmek beindulásával júniusban a nemesfémek árfolyama is meglódult, a befektetői érdeklődés rendkívül megnövekedett a biztonságos befektetési alternatívák irányába.

## IX. JAVADALMAZÁSRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

## X. LIKVIDITÁSKÉZELÉSRE 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

A MARKETPROG Multi Asset Vol.10 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.

	összeg	deviza	%
Nettó eszközérték (NAV)	129126002,5	HUF	100
Származékos ügyletek	194124000	HUF	150,3369
Nettó pozíció / tőkeáttétel	323250002,5	HUF	250,3369
Nettó korrekciós pozíció / tőkeáttétel	177657002,5	HUF	137,5842