

# **PTAD EXPONENTIAL OIL 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: Kbtv.) alapján készült, az Alap 2019. első félévi működésének bemutatása céljából.

Tárgydőszak: 2019.01.01.- 2019.06.30.

### **ÁLTALÁNOS ADATOK**

Az Részalap megnevezése:	MARKETPROG Esernyőalap PTAD Exponential Oil 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.)
Forgalmazó:	MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. (1124 Budapest, Csörsz utca 45.)

## 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 (EUR)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (EUR)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	126 994	42,67	130 035	43,69
Repo				
Átruházható értékpapírok	170 750	57,37	167 838	56,39
Származékos ügyletek				
Egyéb eszközök		0,00		0,00
Összes eszköz	297 744	100,04	297 873	100,07
Kötelezettségek	-120	-0,04	-220	-0,07
Nettó eszközérték	297 624	100,00	297 652	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		
PTAD EXPONENTIAL OIL Abszolút Hozamú Számaztatott Részalap	A	EUR	HU0000720719	32 000 000	32 000 000

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		
PTAD EXPONENTIAL OIL Abszolút Hozamú Számaztatott Részalap	A	EUR	HU0000720719	0.009301	0.009302

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 (EUR)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (EUR)	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 - GMU - Államháztartás	170 750	100,00	167 838	100,00

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	170 750	100,00	167 838	100,00
Értékpapírok összesen	170 750	100,00	167 838	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
PTAD EXPONENTIAL OIL Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	EUR	HU0000720719	319 968	0,009999	2018.06.29.
PTAD EXPONENTIAL OIL Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	EUR	HU0000720719	297 652	0,009302	2019.06.28.

## VI. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Az Alap 2019. első félévében nem tartalmazott származtatott ügyletet.

## 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.

## VIII. JAVADALMAZÁSRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

## IX. LIKVIDITÁSKEZELÉSRE ÉS KOCKÁZATKEZELÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

## X. TŐKEÁTTÉTELRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A PTAD Exponential Oil Abszolút Hozamú Származtatott Részalap tőkeáttételt speciális befektetési szabályok figyelembevételével vehet fel. A részalap a jogszabályban meghatározott szorzószámokkal korrigált értéken számított nettósított kitétsége nem haladhatja meg a részalap nettó eszközértékének a kétszeresét. A részalap 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)	297892,6448	EUR	100
Származékos ügyletek	0	EUR	0
Nettó pozíció / tőkeáttétel	297892,6448	EUR	100
Nettó korrekciós pozíció / tőkeáttétel	297892,6448	EUR	100