

CLAREO ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP

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.

Tárgyidőszak: 2019.01.01.- 2019.06.30.

ÁLTALÁNOS ADATOK

Az alap megnevezése:	Clareo Abszolút Hozamú Származtatott Alap
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:	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	84 875 450	48,13	137 186 926	15,50
Repo				
Átruházható értékpapírok	92 606 388	52,52	749 049 954	84,61
Származékos ügyletek	-65 319	-0,04		0,00
Egyéb eszközök		0,00	6 471	0,00
Összes eszköz	177 416 519	100,61	886 243 351	100,10
Kötelezettségek	-1 079 280	-0,61	-920 809	-0,10
Nettó eszközérték	176 337 239	100,00	885 322 542	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		
Clareo Abszolút Hozamú Származtatott Alap	A	HUF	HU0000718242	201 976 359	1 026 649 902

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		
Clareo Abszolút Hozamú Származtatott Alap	A	HUF	HU0000718242	0.873059	0.862341

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	92 606 388	100,00	749 049 954	100,00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	92 606 388	100,00	749 049 954	100,00
Értékpapírok összesen	92 606 388	100,00	749 049 954	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
Clareo Abszolút Hozamú Származtatott Alap	A	HUF	HU0000718242	319 472 294	0,974190	2017.06.30.
Clareo Abszolút Hozamú Származtatott Alap	A	HUF	HU0000718242	222 578 822	0,911240	2018.06.29.
Clareo Abszolút Hozamú Származtatott Alap	A	HUF	HU0000718242	885 322 542	0,862341	2019.06.28.

VI. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/USD CFD Eladás		250 000	1,141	1,1450	-263 341	HUF	2019.01.31.
Összesen					-263 341	HUF	2019.01.31.
GBL RXM9C jun19 167C Eladás	2019.06.06.	1	0,320	0,1000	-32 287	HUF	2019.04.30.
CLN9C 73.5 CL FOP JUL19 Crude Oil Eladás	2019.06.17.	1	0,250	0,1600	-46 099	HUF	2019.04.30.
KCN9 COFFEE Future jul19 KCN9 Vétel	2019.07.19.	1	92,750	93,1500	43 218	HUF	2019.04.30.
KCN9 COFFEE Future jul19 KCN9 Vétel	2019.07.19.	1	92,950	93,1500	21 609	HUF	2019.04.30.
KCN9 COFFEE Future jul19 KCN9 Vétel	2019.07.19.	1	95,800	93,1500	-286 319	HUF	2019.04.30.



PLN9 Platina Future Jul19 PLN9 Eladás	2019.07.29.	1	903,300	891,7000	167 110	HUF	2019.04.30.
ZM jul19 Soyabean MEAL Futures Jul19 SMN9 Vétel		1	312,900	300,1000	-368 794	HUF	2019.04.30.
ZM jul19 Soyabean MEAL Futures Jul19 SMN9 Vétel		1	312,400	300,1000	-354 388	HUF	2019.04.30.
ZM jul19 Soyabean MEAL Futures Jul19 SMN9 Vétel	2019.07.12.	1	313,000	300,1000	-371 675	HUF	2019.04.30.
ZM jul19 Soyabean MEAL Futures Jul19 SMN9 Vétel	2019.07.12.	1	310,800	300,1000	-308 288	HUF	2019.04.30.
CLN9P 52.5 CL FOP JUL19 Crude Oil Eladás	2019.06.18.	1	0,270	0,2400	-69 149	HUF	2019.04.30.
Összesen					-115 248	HUF	2019.04.30.
GBL RXWN19C1 Jul19 Comdty 171C Eladás	2019.06.07.	1	0,280	0,2900	-94 227	HUF	2019.05.31.
GBL RXN9C jul19 170,5C Eladás	2019.06.21.	2	0,310	0,7500	-487 380	HUF	2019.05.31.
FGBL Jun19 BUND RXM9 Eladás	2019.06.06.	1	167,000	168,3400	-435 393	HUF	2019.05.31.
ZM jul19 Soyabean MEAL Futures Jul19 SMN9 Vétel		1	312,900	321,3000	244 826	HUF	2019.05.31.
ZM jul19 Soyabean MEAL Futures Jul19 SMN9 Vétel		1	312,400	321,3000	259 399	HUF	2019.05.31.
ZM jul19 Soyabean MEAL Futures Jul19 SMN9 Vétel	2019.07.12.	1	313,000	321,3000	241 912	HUF	2019.05.31.
ZM jul19 Soyabean MEAL Futures Jul19 SMN9 Vétel	2019.07.12.	1	310,800	321,3000	306 033	HUF	2019.05.31.
FGBL Sep19 Bund RXU9 Eladás	2019.09.06.	1	170,920	170,7800	45 489	HUF	2019.05.31.
CLN9P 52.5 CL FOP JUL19 Crude Oil Eladás	2019.06.18.	1	0,270	1,6400	-477 994	HUF	2019.05.31.
GBL RXWM19P5 Jun19 167P Eladás	2019.06.06.	1	0,140	0,0100	-3 249	HUF	2019.05.31.

Összesen					-477 994	HUF	2019.05.31.
FGBL Sep19 Bund RXU9 Eladás	2019.09.06.	1	170,930	172,7400	-585 607	HUF	2019.06.28.
FGBL Sep19 Bund RXU9 Eladás	2019.09.06.	1	171,000	172,7400	-562 960	HUF	2019.06.28.
FGBL Sep19 Bund RXU9 Eladás	2019.09.06.	2	170,500	172,7400	-1 449 459	HUF	2019.06.28.
Összesen							

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 állampapírpiacon 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 kamatcsökkentésére 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 robosztusabb 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 Kbftv. 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 Kbftv. 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-nak minősül, ezért jelen pont szerinti tájékoztatási kötelezettség rá nem vonatkozik.

X. TŐKEÁTTÉTELRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A ClareoAbszolút Hozamú Származtatott Alap 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.

Nettó eszközérték (NAV)	883 322 542	HUF	100 %
Származékos ügyletek	223 553 198	HUF	25,30 %
Nettó pozíció / tőkeáttétel	1 106 277 715	HUF	124,96 %
Nettó korrekciós pozíció / tőkeáttétel	938 612 816	HUF	106,02 %