

MARKETPROG ESERNYŐALAP
MARKETPROG BOND KÖTVÉNY
SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

ÉVES JELENTÉS

2025

KÉSZÜLT: 2026. ÁPRILIS 29.

VÁRKONYI ISTVÁN

MIKECZ ALEXANDRA

MARKETPROG ASSET MANAGEMENT BEFEKTETÉSI
ALAPKEZELŐ ZRT.

Az éves jelentés a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbtv.) alapján készült, az Alap 2025. évi működésének bemutatása céljából.

Tárgyidőszak: 2025.01.01.- 2025.12.31.

ÁLTALÁNOS ADATOK

A Részalap megnevezése:	MARKETPROG BOND Kötvény 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 (kamarai tagsági száma: 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.) Takarékbank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.) Raiffeisen Bank Zrt. (1133 Budapest, Váci út 116-118)

I. VAGYONKIMUTATÁS

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

Megnevezés	2024.12.31.		2025.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	809 235	0,01	3 715 786	0,03
Repo	0,00	0,00	0,00	0,00
Átruházható értékpapírok	13 084 645 678	101,15	11 184 734 127	97,87
Származékos ügyletek	-141 165 133	-1,09	248 060 773	2,17
Egyéb eszközök	19 511	0,00	1 804	0,00
Összes eszköz	12 944 309 291	100,06	11 436 512 490	100,07
Kötelezettségek	-8 299 247	-0,06	-8 071 429	-0,07
Nettó eszközérték	12 936 010 044	100,00	11 428 441 061	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült HUF-ban, tekintettel arra, hogy az Alap nettóeszközérték számítása ebben a devizanemben történik. A táblázatban a kötelezettség sor tartalmazza az el nem számolt tételeket.

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2024.12.31.	2025.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714555	4 016 969 905	3 618 354 473
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	I	HUF	HU0000714688	802 073 037	755 701 154
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714548	198 322 220	58 540 931
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	C	HUF	HU0000719356	89 397 089	63 245
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	D	HUF	HU0000730288	900 000 000	900 000 000
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	U	USD	HU0000719364	3 000	3 000

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2024.12.31.	2025.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714555	2.091859	2.180847
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	I	HUF	HU0000714688	2.272776	2.393308
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714548	0.014834	0.014163
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	C	HUF	HU0000719356	1.912063	2.021693
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	D	HUF	HU0000730288	1.480834	1.56562
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	U	USD	HU0000719364	0.009287	0.01125

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

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2024.12.31.		2025.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)

Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	0,00	0,00	0,00	0,00
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen	0,00	0,00	0,00	0,00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen	0,00	0,00	0,00	0,00
Belföldi pénzügyi alapok befektetési jegyei	705 418 737	5,39	611 615 252	5,47
Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	679 086 131	5,19	685 956 124	6,13
Egyéb átruházható értékpapírok	1 398 300 566	10,69	1 297 571 376	11,60
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	5 924 750 950	45,28	5 853 132 556	52,33
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	5 761 594 162	44,03	4 034 030 195	36,07
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	11 686 345 112	89,31	9 887 162 751	88,40
Értékpapírok összesen	13 084 645 678	100,00	11 184 734 127	100,00

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

V. A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK ALAKULÁSA

e Ft

Megnevezés	2025. december 31-én zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	744 645
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	195 647
d) a letétkezelő díjai:	11 561
e) egyéb díjak és adók:	
tranzakciós díj	434
bankköltség:	1 753
felügyeleti díj:	4 072
egyéb költség és ráfordítás:	89 539
f) nettó jövedelem:	441 639
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	441 639
h) a tőkeszámla változása:	-1 926 174
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-22 269
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0

*Tárgyidőszakban ilyen tételek nem merültek fel.

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 Bond Kötvény Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714555	6 374 202 253	1,761412	2022.12.30.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714555	8 915 760 022	2,043962	2023.12.29.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714555	8 402 934 649	2,091859	2024.12.31.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714555	7 891 077 497	2,180847	2025.12.31.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	I	HUF	HU0000714688	1 703 103 505	1,879317	2022.12.30.

MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	I	HUF	HU0000714688	1 810 737 193	2,198412	2023.12.29.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	I	HUF	HU0000714688	1 822 932 349	2,272776	2024.12.31.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	I	HUF	HU0000714688	1 808 625 617	2,393308	2025.12.31.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714548	731 633	0,013968	2022.12.30.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714548	6 124 308	0,015060	2023.12.29.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714548	2 941 912	0,014834	2024.12.31.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714548	829 115	0,014163	2025.12.31.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	C	HUF	HU0000719356	2 438 886 403	1,551872	2022.12.30.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	C	HUF	HU0000719356	940 843 545	1,841824	2023.12.29.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	C	HUF	HU0000719356	170 932 866	1,912063	2024.12.31.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	C	HUF	HU0000719356	127 862	2,021693	2025.12.31.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	D	HUF	HU0000730288	1 094 081 400	1,215646	2022.12.30.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	D	HUF	HU0000730288	1 283 976 900	1,426641	2023.12.29.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	D	HUF	HU0000730288	1 332 750 600	1,480834	2024.12.31.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	D	HUF	HU0000730288	1 409 058 000	1,565620	2025.12.31.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	U	USD	HU0000719364	28	0,009287	2024.12.31.
MARKETPROG Bond Kötvény Származtatott Részalap	U	USD	HU0000719364	34	0,011250	2025.12.31.

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF25.02.24 Forward Eladás	2025.02.24.	4 494 098	413,460	408,9524	20 257 596	HUF	2025.01.31.
USD/HUF25.02.06 Forward Eladás	2025.02.06.	1 587 197	400,760	392,9700	12 364 265	HUF	2025.01.31.
EUR/HUF25.02.07 Forward Vétel	2025.02.07.	3 300 000	417,040	408,1944	-29 190 480	HUF	2025.01.31.
Opcio Swaption Receive 8y HUF 6% Vétel	2027.01.21.	10 000 000 000	0,019	0,0281	281 485 855	HUF	2025.01.31.
FRA 3 x 3, 6.49%	2025.05.12.	30 000 000 000			1 902 483	HUF	2025.01.31.
IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: BUBOR 6M)	2033.06.05.	1 500 000 000			167 295 659	HUF	2025.01.31.
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBOR 6M)	2028.06.19.	3 500 000 000			-333 610 249	HUF	2025.01.31.
IRS Receive fixed (fix: 5.19%, változó: BUBOR 6M)	2025.11.14.	80 000 000			-49 166 749	HUF	2025.01.31.
IRS Receive fixed (fix: 5.56%, változó: BUBOR 6M)	2029.01.11.	3 500 000 000			-103 613 274	HUF	2025.01.31.
IRS Receive fixed (fix: 6.395%, változó: BUBOR 6M)	2029.10.25.	3 000 000 000			-7 120 043	HUF	2025.01.31.

Összesen					69 323 642	HUF	2025.01.31.
USD/HUF25.03.06 Forward Eladás	2025.03.06.	1 587 197	390,228	381,3007	14 169 225	HUF	2025.02.27.
EUR/HUF25.03.07 Forward Vétel	2025.03.07.	3 300 000	406,325	399,9703	-20 970 510	HUF	2025.02.27.
EUR/HUF25.03.24 Forward Eladás	2025.03.24.	4 494 098	405,080	400,7309	19 545 282	HUF	2025.02.27.
Opcio Swaption Receive 8y HUF 6% Vétel	2027.01.21.	10 000 000 000	0,019	0,0301	300 750 067	HUF	2025.02.27.
IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: BUBOR 6M)	2033.06.05.	1 500 000 000			180 926 092	HUF	2025.02.27.
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBOR 6M)	2028.06.19.	3 500 000 000			-346 330 216	HUF	2025.02.27.
IRS Receive fixed (fix: 5.19%, változó: BUBOR 6M)	2025.11.14.	80 000 000			-50 123 216	HUF	2025.02.27.
IRS Receive fixed (fix: 5.56%, változó: BUBOR 6M)	2029.01.11.	3 500 000 000			-92 413 704	HUF	2025.02.27.
IRS Receive fixed (fix: 6.395%, változó: BUBOR 6M)	2029.10.25.	3 000 000 000			5 364 205	HUF	2025.02.27.
Összesen					115 333 407	HUF	2025.02.27.
USD/HUF25.04.07 Forward Eladás	2025.04.07.	1 587 197	369,600	371,3258	-2 739 185	HUF	2025.03.31.
EUR/HUF25.04.07 Forward Vétel	2025.04.07.	3 300 000	401,930	402,2191	954 030	HUF	2025.03.31.
EUR/HUF25.04.07 Forward Eladás	2025.04.07.	1 500 000	399,200	402,2191	-4 528 650	HUF	2025.03.31.
EUR/HUF25.04.24 Forward Eladás	2025.04.24.	3 900 000	400,370	403,0080	-10 288 200	HUF	2025.03.31.
Opcio Swaption Receive 8y HUF 6% Vétel	2027.01.21.	10 000 000 000	0,019	0,0224	224 033 683	HUF	2025.03.31.
IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: BUBOR 6M)	2033.06.05.	1 500 000 000			143 635 599	HUF	2025.03.31.
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBOR 6M)	2028.06.19.	3 500 000 000			-310 074 875	HUF	2025.03.31.
IRS Receive fixed (fix: 5.19%, változó: BUBOR 6M)	2025.11.14.	80 000 000			-47 006 125	HUF	2025.03.31.
IRS Receive fixed (fix: 5.56%, változó: BUBOR 6M)	2029.01.11.	3 500 000 000			-136 313 591	HUF	2025.03.31.
IRS Receive fixed (fix: 6.395%, változó: BUBOR 6M)	2029.10.25.	3 000 000 000			-39 514 974	HUF	2025.03.31.
Összesen					-132 911 047	HUF	2025.03.31.
USD/HUF25.05.07 Forward Eladás	2025.05.07.	1 587 197	370,960	355,9045	23 896 044	HUF	2025.04.30.
EUR/HUF25.05.07 Forward Vétel	2025.05.07.	3 300 000	410,000	404,9516	-16 659 720	HUF	2025.04.30.
EUR/HUF25.05.07 Forward Eladás	2025.05.07.	1 500 000	409,600	404,9516	6 972 600	HUF	2025.04.30.
EUR/HUF25.05.26 Forward Eladás	2025.05.26.	3 900 000	409,590	405,8748	14 489 280	HUF	2025.04.30.
Opcio Swaption Receive 8y HUF 6% Vétel	2027.01.21.	10 000 000 000	0,019	0,0345	344 600 849	HUF	2025.04.30.
FRA 9 x 3, 3.89%	2026.04.09.	455 000 000			-10 484 118	HUF	2025.04.30.
IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: BUBOR 6M)	2033.06.05.	1 500 000 000			215 687 513	HUF	2025.04.30.
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBOR 6M)	2028.06.19.	3 500 000 000			-394 533 657	HUF	2025.04.30.
IRS Receive fixed (fix: 5.19%, változó: BUBOR 6M)	2025.11.14.	80 000 000			-20 629 640	HUF	2025.04.30.

IRS Receive fixed (fix: 5.56%, változó: BUBOR 6M)	2029.01.11.	3 500 000 000			-43 941 151	HUF	2025.04.30.
IRS Receive fixed (fix: 6.395%, változó: BUBOR 6M)	2029.10.25.	3 000 000 000			154 899 666	HUF	2025.04.30.
Összesen					427 298 805	HUF	2025.04.30.
USD/HUF25.06.10 Forward Eladás	2025.06.10.	1 587 197	357,580	357,0463	847 087	HUF	2025.05.30.
EUR/HUF25.06.10 Forward Eladás	2025.06.10.	1 500 000	406,500	404,5853	2 872 050	HUF	2025.05.30.
EUR/HUF25.06.10 Forward Vétel	2025.06.10.	3 300 000	406,315	404,5853	-5 708 010	HUF	2025.05.30.
EUR/HUF25.06.16 Forward Eladás	2025.06.16.	3 900 000	404,350	404,9086	-2 178 540	HUF	2025.05.30.
Opcio Swaption Receive 8y HUF 6% Vétel	2027.01.21.	10 000 000 000	0,019	0,0285	284 834 179	HUF	2025.05.30.
FRA 9 x 3, 3.89%	2026.04.09.	455 000 000			19 032 054	HUF	2025.05.30.
IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: BUBOR 6M)	2033.06.05.	1 500 000 000			197 398 167	HUF	2025.05.30.
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBOR 6M)	2028.06.19.	3 500 000 000			-379 006 340	HUF	2025.05.30.
IRS Receive fixed (fix: 5.19%, változó: BUBOR 6M)	2025.11.14.	80 000 000			197 942 703	HUF	2025.05.30.
IRS Receive fixed (fix: 5.56%, változó: BUBOR 6M)	2029.01.11.	3 500 000 000			-66 416 067	HUF	2025.05.30.
IRS Receive fixed (fix: 6.395%, változó: BUBOR 6M)	2029.10.25.	3 000 000 000			129 074 379	HUF	2025.05.30.
Összesen					492 684 878	HUF	2025.05.30.
EUR/HUF25.07.07 Forward Vétel	2025.07.07.	3 300 000	404,630	399,6554	-16 416 180	HUF	2025.06.30.
USD/HUF25.07.07 Forward Eladás	2025.07.07.	1 587 197	353,970	340,5495	21 300 977	HUF	2025.06.30.
EUR/HUF25.07.07 Forward Eladás	2025.07.07.	1 500 000	404,760	399,6554	7 656 900	HUF	2025.06.30.
EUR/HUF25.07.16 Forward Eladás	2025.07.16.	3 900 000	403,645	400,1096	13 788 060	HUF	2025.06.30.
Opcio Swaption Receive 8y HUF 6% Vétel	2027.01.21.	10 000 000 000	0,019	0,0287	287 412 719	HUF	2025.06.30.
FRA 9 x 3, 3.89%	2026.04.09.	455 000 000			49 254 182	HUF	2025.06.30.
IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: BUBOR 6M)	2033.06.05.	1 500 000 000			131 897 622	HUF	2025.06.30.
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBOR 6M)	2028.06.19.	3 500 000 000			-202 457 509	HUF	2025.06.30.
IRS Receive fixed (fix: 5.19%, változó: BUBOR 6M)	2025.11.14.	80 000 000			196 811 822	HUF	2025.06.30.
IRS Receive fixed (fix: 5.56%, változó: BUBOR 6M)	2029.01.11.	3 500 000 000			-69 401 454	HUF	2025.06.30.
IRS Receive fixed (fix: 6.395%, változó: BUBOR 6M)	2029.10.25.	3 000 000 000			128 444 898	HUF	2025.06.30.
Opció EURHUF 397,5 Put 2025/12/11 Vétel	2025.12.11.	10 000 000	3,117	3,4586	34 585 583	HUF	2025.06.30.
Összesen					660 165 843	HUF	2025.06.30.
EUR/HUF25.08.07 Forward Vétel	2025.08.07.	1 200 000	400,650	400,1660	-580 800	HUF	2025.07.31.
USD/HUF25.08.07 Forward Eladás	2025.08.07.	1 587 197	339,017	349,2979	-16 317 814	HUF	2025.07.31.
EUR/HUF25.08.18 Forward Eladás	2025.08.18.	3 900 000	401,945	400,7315	4 732 650	HUF	2025.07.31.

Opcio Swaption Receive 8y HUF 6% Vétel	2027.01.21.	10 000 000 000	0,019	0,0236	235 860 382	HUF	2025.07.31.
FRA 9 x 3, 3.89%	2026.04.09.	455 000 000			36 976 002	HUF	2025.07.31.
FRA 6 x 0, 4.2825%	2026.01.04.	455 000 000			989 893	HUF	2025.07.31.
IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: BUBOR 6M)	2033.06.05.	1 500 000 000			107 324 660	HUF	2025.07.31.
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBOR 6M)	2028.06.19.	3 500 000 000			-173 642 759	HUF	2025.07.31.
IRS Receive fixed (fix: 5.19%, változó: BUBOR 6M)	2025.11.14.	80 000 000			196 872 767	HUF	2025.07.31.
IRS Receive fixed (fix: 5.56%, változó: BUBOR 6M)	2029.01.11.	3 500 000 000			10 949 267	HUF	2025.07.31.
IRS Receive fixed (fix: 6.395%, változó: BUBOR 6M)	2029.10.25.	3 000 000 000			95 968 285	HUF	2025.07.31.
Opció EURHUF 397,5 Put 2025/12/11 Vétel	2025.12.11.	10 000 000	3,117	2,6970	26 969 882	HUF	2025.07.31.
Összesen					559 844 952	HUF	2025.07.31.
EUR/HUF25.09.08 Forward Vétel	2025.09.08.	1 200 000	400,545	397,4047	-3 768 360	HUF	2025.08.29.
USD/HUF25.09.08 Forward Eladás	2025.09.08.	1 587 197	346,776	340,1337	10 541 845	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF25.09.18 Forward Eladás	2025.09.18.	3 800 000	396,320	397,9223	-6 088 740	HUF	2025.08.29.
Opcio Swaption Receive 8y HUF 6% Vétel	2027.01.21.	10 000 000 000	0,019	0,0253	253 408 523	HUF	2025.08.29.
FRA 9 x 3, 3.89%	2026.04.09.	455 000 000			40 785 079	HUF	2025.08.29.
FRA 6 x 0, 4.2825%	2026.01.04.	455 000 000			-2 399 735	HUF	2025.08.29.
IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: BUBOR 6M)	2033.06.05.	1 500 000 000			122 566 688	HUF	2025.08.29.
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBOR 6M)	2028.06.19.	3 500 000 000			-188 684 273	HUF	2025.08.29.
IRS Receive fixed (fix: 5.19%, változó: BUBOR 6M)	2025.11.14.	80 000 000			196 199 540	HUF	2025.08.29.
IRS Receive fixed (fix: 5.56%, változó: BUBOR 6M)	2029.01.11.	3 500 000 000			27 267 160	HUF	2025.08.29.
IRS Receive fixed (fix: 6.395%, változó: BUBOR 6M)	2029.10.25.	3 000 000 000			114 673 293	HUF	2025.08.29.
Opció EURHUF 397,5 Put 2025/12/11 Vétel	2025.12.11.	10 000 000	3,117	3,4271	34 270 634	HUF	2025.08.29.
Összesen					645 505 933	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF25.10.09 Forward Vétel	2025.10.09.	1 200 000	394,500	391,5580	-3 530 400	HUF	2025.09.30.
USD/HUF25.10.09 Forward Eladás	2025.10.09.	1 587 197	337,090	332,8869	6 671 148	HUF	2025.09.30.
USD/HUF25.10.14 Forward Eladás	2025.10.14.	2 000 000	335,527	332,9961	5 061 020	HUF	2025.09.30.
EUR/HUF25.10.17 Forward Eladás	2025.10.17.	2 500 000	391,140	391,9535	-2 033 750	HUF	2025.09.30.
Opcio Swaption Receive 8y HUF 6% Vétel	2027.01.21.	10 000 000 000	0,019	0,0259	259 443 142	HUF	2025.09.30.
FRA 9 x 3, 3.89%	2026.04.09.	455 000 000			35 794 990	HUF	2025.09.30.
FRA 6 x 0, 4.2825%	2026.01.04.	455 000 000			3 336 900	HUF	2025.09.30.
IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: BUBOR 6M)	2033.06.05.	1 500 000 000			125 602 962	HUF	2025.09.30.
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBOR 6M)	2028.06.19.	3 500 000 000			-181 829 155	HUF	2025.09.30.
IRS Receive fixed (fix: 5.19%, változó: BUBOR 6M)	2025.11.14.	80 000 000			193 966 474	HUF	2025.09.30.

IRS Receive fixed (fix: 5.56%, változó: BUBOR 6M)	2029.01.11.	3 500 000 000			19 656 323	HUF	2025.09.30.
IRS Receive fixed (fix: 6.395%, változó: BUBOR 6M)	2029.10.25.	3 000 000 000			109 412 339	HUF	2025.09.30.
Opció EURHUF 397,5 Put 2025/12/11 Vétel	2025.12.11.	10 000 000	3,117	7,1007	71 006 626	HUF	2025.09.30.
Összesen					670 231 821	HUF	2025.09.30.
USD/HUF25.11.07 Forward Eladás	2025.11.07.	1 587 197	336,800	335,4302	2 174 142	HUF	2025.10.31.
EUR/HUF25.11.07 Forward Vétel	2025.11.07.	1 200 000	393,665	388,4855	-6 215 400	HUF	2025.10.31.
USD/HUF25.12.15 Forward Eladás	2025.12.15.	2 000 000	338,330	336,3600	3 940 000	HUF	2025.10.31.
EUR/HUF25.11.17 Forward Eladás	2025.11.17.	2 500 000	391,825	388,9793	7 114 250	HUF	2025.10.31.
Opcio Swaption Receive 8y HUF 6% Vétel	2027.01.21.	10 000 000 000	0,019	0,0249	248 625 243	HUF	2025.10.31.
FRA 9 x 3, 3.89%	2026.04.09.	455 000 000			25 010 278	HUF	2025.10.31.
FRA 6 x 0, 4.2825%	2026.01.04.	455 000 000			12 586 129	HUF	2025.10.31.
IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: BUBOR 6M)	2033.06.05.	1 500 000 000			123 996 387	HUF	2025.10.31.
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBOR 6M)	2028.06.19.	3 500 000 000			-176 497 139	HUF	2025.10.31.
IRS Receive fixed (fix: 5.19%, változó: BUBOR 6M)	2025.11.14.	80 000 000			194 019 437	HUF	2025.10.31.
IRS Receive fixed (fix: 5.56%, változó: BUBOR 6M)	2029.01.11.	3 500 000 000			14 347 146	HUF	2025.10.31.
IRS Receive fixed (fix: 6.395%, változó: BUBOR 6M)	2029.10.25.	3 000 000 000			14 487 458	HUF	2025.10.31.
Opció EURHUF 397,5 Put 2025/12/11 Vétel	2025.12.11.	10 000 000	3,117	8,5890	85 889 609	HUF	2025.10.31.
Összesen					553 265 270	HUF	2025.10.31.
USD/HUF25.12.15 Forward Eladás	2025.12.15.	2 000 000	338,330	330,0595	16 541 000	HUF	2025.11.28.
EUR/HUF25.12.08 Forward Vétel	2025.12.08.	1 200 000	388,990	381,8344	-8 586 720	HUF	2025.11.28.
USD/HUF25.12.08 Forward Eladás	2025.12.08.	1 587 197	338,170	329,8541	13 198 972	HUF	2025.11.28.
EUR/HUF25.12.17 Forward Eladás	2025.12.17.	2 500 000	385,405	382,2656	7 848 500	HUF	2025.11.28.
EUR/HUF25.12.11 Forward Vétel	2025.12.11.	10 000 000	387,485	381,9796	-55 054 000	HUF	2025.11.28.
Opció EURHUF 406,8 Call 2026/05/21 Eladás	2026.05.21.	5 000 000	0,400	3,3237	-16 618 684	HUF	2025.11.28.
Opcio Swaption Receive 8y HUF 6% Vétel	2027.01.21.	10 000 000 000	0,019	0,0208	208 113 111	HUF	2025.11.28.
Opció EURHUF 407,8 Call 2026/05/21 Eladás	2026.05.21.	5 000 000	3,600	3,1624	-15 811 894	HUF	2025.11.28.
FRA 9 x 3, 3.89%	2026.04.09.	455 000 000			4 834 211	HUF	2025.11.28.
FRA 6 x 0, 4.2825%	2026.01.04.	455 000 000			33 785 831	HUF	2025.11.28.
IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: BUBOR 6M)	2033.06.05.	1 500 000 000			112 421 144	HUF	2025.11.28.
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBOR 6M)	2028.06.19.	3 500 000 000			-171 634 910	HUF	2025.11.28.
IRS Receive fixed (fix: 5.56%, változó: BUBOR 6M)	2029.01.11.	3 500 000 000			6 327 847	HUF	2025.11.28.
IRS Receive fixed (fix: 6.395%, változó: BUBOR 6M)	2029.10.25.	3 000 000 000			1 790 530	HUF	2025.11.28.

Opció EURHUF 397,5 Put 2025/12/11 Vétel	2025.12.11.	10 000 000	3,117	15,6910	156 909 713	HUF	2025.11.28.
Opció EURHUF 385,2 Put 2026/05/21 Vétel	2026.05.21.	5 000 000	0,400	6,4923	32 461 441	HUF	2025.11.28.
Opció EURHUF 378,25 Put 2026/05/21 Vétel	2026.05.21.	5 000 000	3,600	3,8915	19 457 524	HUF	2025.11.28.
Összesen					345 983 616	HUF	2025.11.28.
EUR/HUF26.01.09 Forward Vétel	2026.01.09.	1 200 000	383,322	385,8410	3 022 800	HUF	2025.12.31.
USD/HUF26.01.09 Forward Eladás	2026.01.09.	1 587 197	328,435	328,6357	-318 550	HUF	2025.12.31.
USD/HUF26.01.15 Forward Eladás	2026.01.15.	2 000 000	327,755	328,8122	-2 114 400	HUF	2025.12.31.
EUR/HUF26.01.20 Forward Eladás	2026.01.20.	2 500 000	386,240	386,3755	-338 750	HUF	2025.12.31.
Opció Swaption Receive 8y HUF 6% Vétel	2027.01.21.	10 000 000 000	0,019	0,0245	244 630 817	HUF	2025.12.31.
Opció EURHUF 406,8 Call 2026/05/21 Eladás	2026.05.21.	5 000 000	0,400	2,9514	-14 756 959	HUF	2025.12.31.
Opció EURHUF 407,8 Call 2026/05/21 Eladás	2026.05.21.	5 000 000	3,600	2,7966	-13 983 219	HUF	2025.12.31.
FRA 9 x 3, 3.89%	2026.04.09.	455 000 000			9 958 350	HUF	2025.12.31.
FRA 6 x 0, 4.2825%	2026.01.04.	455 000 000			30 267 195	HUF	2025.12.31.
IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: BUBOR 6M)	2033.06.05.	1 500 000 000			187 825 544	HUF	2025.12.31.
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBOR 6M)	2028.06.19.	3 500 000 000			-319 104 153	HUF	2025.12.31.
IRS Receive fixed (fix: 5.56%, változó: BUBOR 6M)	2029.01.11.	3 500 000 000			42 845 073	HUF	2025.12.31.
IRS Receive fixed (fix: 6.395%, változó: BUBOR 6M)	2029.10.25.	3 000 000 000			38 109 082	HUF	2025.12.31.
Opció EURHUF 378,25 Put 2026/05/21 Vétel	2026.05.21.	5 000 000	3,600	3,0389	15 194 661	HUF	2025.12.31.
Opció EURHUF 385,2 Put 2026/05/21 Vétel	2026.05.21.	5 000 000	0,400	5,3647	26 823 282	HUF	2025.12.31.
Összesen					248 060 773	HUF	2025.12.31.

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

A 2025-ös évben a nemzetközi politikai és gazdasági környezet továbbra is jelentős hatást gyakorolt a pénz- és tőkepiacokra. Az orosz–ukrán konfliktus elhúzódása mellett a közel-keleti feszültségek is fennmaradtak, időszakosan növelve a nyersanyagpiaci és szállítási kockázatokat. Emellett a globális gazdaságban egyre hangsúlyosabbá vált a növekedési lassulás és a monetáris politikák közötti divergencia.

A nemzetközi piacokon az év első felében még óvatos hangulat volt jellemző, azonban az infláció mérséklődésével és a kamatcsökkentési ciklusok megindulásával a befektetői bizalom fokozatosan javult. Az amerikai és nyugat-európai kötvénypiacokon a hozamok csökkenése volt megfigyelhető, míg a részvénypiacok összességében pozitív teljesítményt nyújtottak, bár a korábbi évekhez képest mérsékeltebb ütemben.

A hazai gazdaságban az infláció stabilizálódása folytatódott, és az év során a jegybanki célsáv közelében alakult. A Magyar Nemzeti Bank a korábbi kamatcsökkentési ciklust fokozatosan lezárta, majd az év második felében kiváró, stabil monetáris politikát folytatott.

A gazdasági növekedés 2025-ben kissé élénkült a megelőző évhez képest, elsősorban a belső kereslet fokozatos helyreállításának és a beruházások lassú bővülésének köszönhetően. A GDP növekedése éves szinten +0,4% volt.

A hazai eszközök teljesítménye kedvezően alakult, különösen a kötvénypiacon, ahol a hozamcsökkenés árfolyamnyereséget eredményezett. A részvénytőke piac mérsékelt, de stabil emelkedést mutatott.

Az Alapkezelő 2025-ben is a konzervatív befektetési stratégiát részesítette előnyben, hangsúlyt helyezve a kockázatok kontrollálására és a stabil hozamtermelésre. A stratégia fókuszában továbbra is a jó minőségű kötvénybefektetések és a diverzifikáció állt, amely hozzájárult a portfóliók kiegyensúlyozott teljesítményéhez a változó piaci környezetben.

IX. JAVADALMAZÁSRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A Marketprog Asset Management Zrt. 2025. évi javadalmazásának megoszlása:

2025. év

adatok e Ft-ban

	Rögzített javadalmazás	Változó javadalmazás	Összes javadalmazás
ABAK ügyvezetői	21 600	0	21 600
Tevékenységre lényeges hatást gyakorló munkavállalók	14 465	4 586	19 051
Egyéb munkavállalók	38 743	2 860	41 603
Összesen:	74 808	7 446	82 254

X. LIKVIDITÁSKÉZELÉSRE ÉS KOCKÁZATKEZELÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

XI. TŐKEÁTTÉTELRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

	összeg	deviza	%
Nettó eszközérték (NAV)	11 428 441 061	HUF	100
Származékos ügyletek	97 077 887 239	HUF	849,44
Nettó pozíció / tőkeáttétel	15 928 443 941	HUF	139,38
Nettó korrekciós pozíció / tőkeáttétel	4 798 340 259	HUF	41,99

A MARKETPROG BOND Derivatív Kötvény 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

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2024.01.01. - 2024.12.31.	Tárgyév 2025.01.01. - 2025.12.31.
a	b	c	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	8 757 592	2 897 667
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	6 961 720	2 153 022
	Pénzügyi műveletek eredménye	1 795 872	744 645
III.	Egyéb bevételek	9	0
IV.	Működési költségek	418 639	303 004
V.	Egyéb ráfordítások	0	2
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1 377 242	441 639

Az előző évi adatokban a Pénzügyi műveletek bevételei és a Pénzügyi műveletek ráfordításai 1 946 655 e Ft-tal csökkentek a vételárban elismert kamatok átsorolása miatt. Az átsorolás eredményhatással nem járt.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A MARKETPROG BOND Kötvény Származtatott Részalap tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztük a MARKETPROG BOND Kötvény Származtatott Részalap („az Alap”) mellékelt, 2025. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó éves jelentés I., V., VII. és XII. pontjaiban található számviteli információinak („számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2025. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból, a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben (a „számviteli törvény”) foglaltakkal összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó — Magyarországon hatályos — törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a MARKETPROG Asset Management Zrt.-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban és a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a Nemzetközi Függetlenségi Standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az „IESBA Kódex”-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. A MARKETPROG Asset Management Zrt. vezetése („a vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az éves jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben közölt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a számviteli törvény alapján a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésért

A vezetés felelős az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel 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 kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentés elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alap vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves jelentés összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn. Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves jelentés összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves jelentésben lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves jelentésben közölt számviteli információk átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, valamint értékeljük azt is, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információkban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.



Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk — egyéb kérdések mellett — a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2026. április 29.

Barsi Éva
Konzulens partner
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 002945
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

fordulónapja: 2025. december 31.

adatok E Ft-ban			
sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2024.12.31.	Tárgyév 2025.12.31.
a	b	c	e
A.	Befektetett eszközök	0	0
I.	Értékpapírok	0	0
1.	Értékpapírok	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
	b) egyéb	0	0
B.	Forgóeszközök	13 085 537	11 188 742
I.	Követelések	20	0
1.	Követelések	20	0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0
II.	Értékpapírok	13 084 646	11 185 026
1.	Értékpapírok	11 975 843	10 487 718
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	1 108 803	697 308
	a) kamatokból, osztalékokból	229 553	168 107
	b) egyéb	879 250	529 201
III.	Pénzeszközök	871	3 716
1.	Pénzeszközök	871	3 716
2.	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0
	a) aktív időbeli elhatárolás	0	0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-141 165	248 061
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	12 944 372	11 436 803

Kelt: Budapest, 2026. április 29.

.....
Marketprog Asset Management Zrt.

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

fordulónapja: 2025. december 31.

adatok E Ft-ban			
sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2024.12.31.	Tárgyév 2025.12.31.
a	b	c	e
E.	Saját tőke	12 935 372	11 428 566
I.	Induló tőke	6 448 486	5 353 209
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	25 055 804	25 088 224
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-18 607 318	-19 735 015
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	6 486 886	6 075 357
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	205 561	-625 336
2.	Értékelési különbözet tartaléka	967 638	945 369
3.	Előző év(ek) eredménye	3 936 445	5 313 685
4.	Üzleti év eredménye	1 377 242	441 639
F.	Céltartalékok	0	0
G.	Kötelezettségek	62	56
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	62	56
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	8 939	8 181
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	12 944 372	11 436 803

Kelt: Budapest, 2026. április 29.

.....
Marketprog Asset Management Zrt.

ÉVES BESZÁMOLÓ
EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2025. január 01. - 2025. december 31-ig

adatok E Ft-ban			
sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2024.01.01. - 2024.12.31.	Tárgyév 2025.01.01. - 2025.12.31.
a	b	c	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	8 757 592	2 897 667
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	6 961 720	2 153 022
	Pénzügyi műveletek eredménye	1 795 872	744 645
III.	Egyéb bevételek	9	0
IV.	Működési költségek	418 639	303 004
V.	Egyéb ráfordítások	0	2
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1 377 242	441 639

Az előző évi adatokban a Pénzügyi műveletek bevételei és a Pénzügyi műveletek ráfordításai 1 946 655 e Ft-tal csökkentek a vételárban elismert kamatok átsorolása miatt. Az átsorolás eredményhatással nem járt.

Kelt: Budapest, 2026. április 29.

.....
Marketprog Asset Management Zrt.

ÉVES BESZÁMOLÓ
CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2025. január 01. - 2025. december 31-ig

adatok E Ft-ban			
sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	2 823 642	2 340 515
1.	Tárgyévi eredmény	1 377 241	441 639
2.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
3.	Forgatási célú értékpapírok állományváltozása	1 680 500	1 899 620
4.	Rövid lejáratú kötelezettség változása	-3 574	-6
5.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-252 652	-758
6.	Forgóeszközök (értékpapír és pénzeszköz nélkül) változása	22 127	20
7.	Aktív időbeli elhatárolások változása	0	0
8.	Fizetett adó (nyereség után)	0	0
9.	Fizetett osztalék, részesedés	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	0
10.	Befektetett eszközök beszerzése	0	0
11.	Befektetett eszközök eladása	0	0
12.	Kapott osztalék	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-2 835 934	-2 337 669
13.	Befektetési jegyek állománynövekedése (tőkebevonás)	982 089	32 420
14.	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	-958 669	-22 269
15.	Hitelfelvétel	0	0
16.	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
17.	Befektetési jegyek állománycsökkenése (tőkeleszállítás)	-3 754 122	-1 958 594
18.	Tőkecsökkenés értékelési különbözetből	894 768	-389 226
19.	Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0	0
20.	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	-12 292	2 846

Kelt: Budapest, 2026. április 29.

.....
Marketprog Asset Management Zrt.

Kiegészítő Melléklet

a 2025. évi Éves Beszámolóhoz

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: MARKETPROG BOND Kötvény Származtatott Részalap

Az Alap székhelye: 1124 Budapest, Csörsz u. 45. em.

Az Alap bejegyzése: 2015. június 05.

Alapkezelő: Marketprog Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.2. Az Alap számviteli politikájának főbb elvei a hatályos 2000 évi C. Számviteli Tv. (Sztv.) és a Befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. sz. Kormányrendelet (Rendelet) szerint:

A mérlegkészítés időpontjának az Alap az üzleti évet követő év február 28-át határozza meg. Az Alap beszámolója a Rendelet szerinti részletezettségű mérlegből, eredménykimutatásból és Kiegészítő Mellékletből áll.

Az Alap kettős könyvvitelt vezet a Rendelet speciális elszámolási előírásainak alkalmazásával. Az értékpapírok minősítését az Alap a befektetés időtartama és a megszerzett részesedés aránya alapján együttesen végzi. Az értékpapírokat bekerülési értéken értékeli az Alap, míg az év végén meglévő állományt – a Rendelet előírásai szerint - az ismert piaci értéken mutatja ki. Az egyes értékpapírok állományának részenkénti értékesítése esetében az árfolyam különbözetet FIFO elv szerint számolja el az Alap. Az értékvesztések összege évente a fordulónapon fennálló követelésállomány egyedi minősítése alapján kerül meghatározásra.

A passzív időbeli elhatárolások értéke a fordulónapig elszámolt, valamint a mérlegkészítésig ismertté vált tárgyévre vonatkozó bevételek, költségek és ráfordítások alapján az elszámolt összegben, ennek hiányában szerződés szerinti összegben kerül meghatározásra.

A kötelezettségek leltárral alátámasztott, partnerrel egyeztetett összegben a könyv szerinti értéken kerülnek beállításra.

A főkönyvi könyvvezetés tételes elszámolásokat tartalmaz, amelynek egyes eszközökre és forrásokra jellemző sajátos csoportosítását az analitikus nyilvántartások tartalmazzák.

Folyamatosan vezetett analitikus nyilvántartások: szállítók folyószámlái, értékpapír forgalmazó és egyéb partnerek követelése és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Az Alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, kapott, illetve adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások nincsenek.

Az Alap mérleg alatti tételként kizárólag az értékpapírok névértékét mutatja ki. A mérleg alatti tételeket a 4/A. táblázat névérték oszlopa tartalmazza.

Az értékpapírok beszerzésének célja:

Az értékpapírok beszerzésének célját az ügyvezetés határozza meg, a besorolás módosítására is az ügyvezetés döntése alapján kerülhet sor a tárgyévet érintően legkésőbb a mérlegkészítéskor.

A befektetett pénzügyi eszközök között azokat a részesedéseket (részvény, üzletrész, kockázati tőkerészvény, nyíltvégű befektetési jegy, stb.) és tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat kell kimutatni, amelyeket tartós jövedelemszerzés (osztalék, illetve kamat) céljából szerzett be az Alap, illetve lejáratuk a tárgyévet követő évben még nem esedékes.

A forgóeszközök között azokat a nem tartós befektetésként vásárolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat (kötvény, kincstárjegy, zártvégű befektetési jegy, kárpótlási jegy, stb.), illetve tulajdoni részesedést jelentő befektetéseket kell kimutatni, amelyek forgatása kamatbevétel vagy árfolyamnyereség szerzését szolgálják.

Kötelező az átsorolás, ha objektíve megszűnik a tartósság, mert a fordulónaphoz viszonyítva az értékpapír futamideje 1 éven belül lejár.

Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat bekerülési (beszerzési értéken) kell állományba venni.

Az állománycsökkenést FIFO módszerrel kell elszámolni.

Bekerülési érték

Az értékpapírok bekerülési (beszerzési) értékét az alábbi szabályok alapján kell meghatározni:

Részesedések bekerülési értéke:

Tulajdoni részesedést jelentő befektetés (részvény, üzletrész, vagyoni betét) vásárlásakor a fizetett ellenérték (vétélár),

Tulajdoni hányad (részesedés) megszűnése fejében átvett eszköz (értékpapír) esetén

Tőkeleszállításkor a gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetés névértéke fejében átvételkor a gazdasági társaság által közölt, illetve számlázott érték,

A gazdasági társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a vagyonfelosztási javaslat szerinti érték.

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bekerülési értéke:

A kamatozó értékpapírok esetén a felhalmozott kamatot nem tartalmazó vétélár, illetve a kibocsátási okiratban, a csereszerződésben, a vagyonfelosztási javaslatban meghatározott – a felhalmozott kamatot nem tartalmazó – piaci, forgalmi, beszámítási érték,

A tartós diszkont értékpapíroknál a vétélár.

Speciális módon szerzett értékpapírok bekerülési értékére értelemszerűen a fenti szabályok érvényesek a következő kiegészítésekkel:

Követelés ellenében átvételkor a megállapodás, csereszerződés, vagyonfelosztási (csődegyezségi) javaslat szerinti (számlázott, bizonylatolt) érték,

Csere útján beszerzett értékpapírnál a csereszerződés szerinti érték, illetve a cserébe adott eszköz eladási ára,

A térítés nélküli átvételkor az átadónál kimutatott nyilvántartás szerinti (de legfeljebb piaci) érték,

Az ajándékként, hagyatékként kapott, továbbá a többletként fellelt (a nem adminisztrációs hibából származó többlet-) értékpapír esetében az állományba vétel időpontjában ismert piaci érték.

Ha az értékpapír befektetett pénzügyi eszközként kerül aktiválásra, akkor a bekerülési értéket növelni kell a fizetett bizományi díjjal, illetve lehíváskor a vételi opciós díjjal.

A szállítási repóügyleteket azonnali eladásként, illetve vételként és határidős visszavásárlásként és viszonteladásként kell elszámolni. A repóba adott értékpapírt az adó kivezeti könyveiből az eladás szabályai szerint, a repóba vevő pedig felveszi az értékpapír-beszerzés szabályai szerint az ellenérték (felhalmozott kamattal csökkentett) összegében, egyidejűleg kimutatják a 0. Nyilvántartási számlák között a határidős kötelezettséget, a határidős viszonteladási áron. A repóügylet lejártával az eladó az értékpapír eladás szabályai szerint kivezeti, vevő a beszerzés szabályai szerint felveszi a könyveibe viszonteladási áron és kivezetik a 0. Nyilvántartási számlák közül a határidős kötelezettséget.

A befektetési alap nevében eljáró Alapkezelő a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozóan ígéretet nem tett (nem áll fenn tőke-, illetve hozamvédelem), amely összhangban van a Kezelési szabályzattal.

Értékkülönbözet

Év végén a beszerzési érték és a Rendelet előírásai szerinti - ismert piaci érték közötti érték különbözeteként adódó értékkülönbözet összegének elszámolásával kell az értékpapírok mérleg szerinti értékét megállapítani.

Az értékkülönbözetet a tőkenövekménnyel szemben kell elszámolni. Az értékkülönbözetben belül elkülönítetten kell kimutatni a kamatokból és osztalékból, valamint az egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet összegét.

II. Speciális rész

Az ebben a fejezetben bemutatott nettó eszközérték és az egy jegyre jutó NEÉ adatok kis mértékben eltérhetnek a Tájékoztatóban közzétett 2025.12.31-re vonatkozó nettó eszközértéktől.

Az alap vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulását a csatolt kimutatások tartalmazzák. (1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai, 2. Egyéb bevételek és

ráfordítások, 3. Működési költségek összetétele, 4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete).

Az Alap 2015. június 05-én került bejegyzésre 125 millió Ft induló tőkével. A 2025. évi tőkenövekmény (6.075.357 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (5.353.209 e Ft) 113,49 %-a.

A MARKETPROG BOND Kötvény Származtatott Részalap 2025. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): 11.428.566 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: 2,140518 Ft

A Marketprog Asset Management Zrt. részéről az Alap éves beszámoló aláírására kötelezett tisztségviselők:

Várkonyi István vezérigazgató, címe: 1124 Budapest, Csörsz utca 45. és
Mikecz Alexandra ügyvezető, címe: 1124 Budapest, Csörsz utca 45.

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

Az Alap a Szv tv. 150. § (2) bekezdése szerinti könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével, az éves beszámoló elkészítésével az Irány-Adó Bt.-t (1152 Budapest, Cserba Elemér út 35.) bízta meg. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Harmatos Csilla (PM regisztrációs szám: 138520)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78., kamarai nyilvántartási szám: 001464). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Barsi Éva könyvvizsgáló, (1163 Budapest, Tiszakömlő u. 45., MKVK tagsági igazolvány száma: 002945).

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír eladásból	273 289 200		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	265 969 852		
Befektetési jegyek	7 319 348		
Kapott kamatok, osztalékbevételek	759 446 450		
Határidős ügyletek árfolyamnyeresége	1 671 118 538		
Átváltási-értékeléskori árfolyamnyereség	99 764 204		
Kapott repó díj	9 191 150		
Bankkamat	84 857 300		
Árfolyamvesztés értékpapír eladásból		358 869 613	
ebből: Államkötvények, diszkontkincstárjegyek		351 317 214	
Egyéb értékpapírok		4 213	
Befektetési jegyek		7 548 186	
Fizetett kamatok		10 104	
Átváltási-értékeléskori árfolyamvesztés		29 181 632	
Forg.kötvény eladás árfolyamvesztése		27 303 093	
Határidős ügyletek árfolyamvesztése		1 737 656 679	
Összesen	2 897 666 842	2 153 021 121	744 645 721

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	302	1 881	
Értékvesztések	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	302	1 881	-1 579

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési kgt. összesen	Tárgyévi pénzügyileg relizált működési kgt.
Számviteli szolgáltatás	1 950 000	1 650 000
Könyvvizsgálói díj	4 615 181	675 641
Bloomberg szolgáltatás	15 331 779	15 331 779
Elemzési költség	8 243 824	8 243 824
Felügyeleti díjak	4 071 667	3 083 667
Bank költségek	1 753 375	1 612 036
Alapkezelői díj	195 646 927	195 124 136
Letétkezelői díj	11 561 328	10 600 007
Tranzakciós díj	434 142	434 142
IT fejlesztési költség	861 571	861 571
Forgalmazói díj	23 766 427	23 688 124
Marketing költség	29 735 108	29 735 108
Befektetési alapok különadója	5 033 037	3 784 577
Összesen	303 004 366	294 824 611

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	ISIN kód	Deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
MAK 2034/A	HU0000404892	HUF	1 000 000 000	706 675 000	24 588 000	731 263 000
MAK 2033/A	HU0000404744	HUF	2 000 000 000	1 502 815 000	34 797 000	1 537 612 000
MAK 2032/A	HU0000405550	HUF	1 000 000 000	894 740 000	12 951 000	907 691 000
MAK 2035/A	HU0000406624	HUF	1 000 000 000	1 007 742 254	19 613 746	1 027 356 000
MAK 2038/A	HU0000403555	HUF	500 000 000	329 096 088	6 314 912	335 411 000
MAK 2041/A	HU0000404165	HUF	1 000 000 000	624 672 000	14 364 000	639 036 000
MAK 2027/B	HU0000404157	HUF	300 000 000	299 975 700	4 776 000	304 751 700
MAK 2029/B	HU0000404926	HUF	366 170 000	366 476 830	3 535 026	370 011 856
MFB 4,6 10/24/29	HU0000361035	HUF	500 000 000	458 523 500	12 406 500	470 930 000
MAEXIM 6.00 08/26/26	HU0000365655	HUF	1 000 000 000	944 363 000	72 339 000	1 016 702 000
Államkötvény összesen			8 666 170 000	7 135 079 372	205 685 184	7 340 764 556

Megnevezés	ISIN kód	Deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
MVMHU 6 1/2 09/12/27		HUF	100 000 000	99 060 100	2 832 800	101 892 900
MBH EUR 2026/B		HUF	24 400 000	910 473 594	55 608 524	966 082 118
OTPHB 7.3 07/30/35		HUF	2 000 000	785 620 080	-74 211 783	711 408 297
MNB260108	HU0000626411	HUF	37 000 000	36 947 201	39 479	36 986 680
Egyéb kötvények összesen			163 400 000	1 832 100 975	-15 730 980	1 816 369 995

Megnevezés	ISIN kód	Deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
MBH jelzálog 2029 HUF 7,5%	HU0000653662	HUF	500 000 000	488 991 500	42 046 500	531 038 000
MBH jelzálog 05/29/2032 7,1%	HU0000653845	HUF	200 000 000	197 600 000	1 390 200	198 990 200
Jelzáloglevelek összesen			700 000 000	686 591 500	43 436 700	730 028 200

Megnevezés	ISIN kód	Deviza	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
Reverse Max HUF "B" sorozat	HU0000725338	HUF	1 000 000	1 000 000	1 187 490	2 187 490
Reverse Max HUF "A" sorozat	HU0000719315	HUF	304 263 233	279 999 998	403 768 636	683 768 634
ACCORDE TREZOR USD	HU0000720784	USD	1 600 000	502 614 527	109 000 725	611 615 252
Befektetési jegyek összesen			306 863 233	783 614 525	513 956 851	1 297 571 376

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözte

Megnevezés	E/V	kontraktus	elszámoló ár	darabszám	kontraktus méret	piaci érték	tényleges pénztáramlás
IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: B				1 500 000 000			187 825 544
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBO				3 500 000 000			-319 104 153
IRS Receive fixed (fix: 5.56%, változó:				3 500 000 000			42 845 073
IRS Receive fixed (fix: 6.395%, változó:				3 000 000 000			38 109 082
Opcio Swaption Receive 8y HUF 6% Vétel				10 000 000 000			244 630 817
FRA 9 x 3, 3.89%				455 000 000			9 958 350
FRA 6 x 0, 4.2825%				455 000 000			30 267 195
Opció EURHUF 406,8 Call 2026/05/21 Eladá				5 000 000			-14 756 959
Opció EURHUF 385,2 Put 2026/05/21 Vétel				5 000 000			26 823 282
Opció EURHUF 407,8 Call 2026/05/21 Eladá				5 000 000			-13 983 219
Opció EURHUF 378,25 Put 2026/05/21 Vétel				5 000 000			15 194 661
EUR/HUF26.01.09 Forward Vétel				1 200 000			3 022 800
USD/HUF26.01.09 Forward Eladás				1 587 197			-318 550
USD/HUF26.01.15 Forward Eladás				2 000 000			-2 114 400
EUR/HUF26.01.20 Forward Eladás				2 500 000			-338 750
Származtatott ügyletek összesen							248 060 773

6. A tőkeszámla változásai

Megnevezés	Ft-ban			
	Nyitó érték	Záró érték	Tőkeszámla változása	Változás
Induló tőke	125 000 000	125 000 000	0	
Kibocsátott/eladott bef.jegyek névértéke	24 930 804 411	24 963 223 676	32 419 265	0,13%
Visszaváltott bef.jegyek névértéke	-18 607 318 013	-19 735 015 431	-1 127 697 418	6,06%
	6 448 486 398	5 353 208 245	-1 095 278 153	-16,99%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

111-607-1

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:

Alapkezelő neve:

Letétkezelő neve:

NEÉ számítás típusa:

MARKETPROG BOND Kötvény Származtatott Részalap

Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

Unicredit Bank Zrt.

Tájékoztató szerint

Tárgynap (T): 2025.12.31
Saját tőke 11 428 566 617
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft.): 2,140518
Darabszám: 5 339 158 816

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes): Hitelező Futamidő		0 Ft.		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		55 971 Ft.		0,68%
	Alapkezelői díj miatt		0 Ft.		
	Letétkezelési díj miatt		0 Ft.		
	Befektetési jegy elszámolás miatt		55 971 Ft.		0,68%
	Szállítói tartozás miatt		0 Ft.		
	Negatív bankkegyenleg		0 Ft.		
I/3.	Céltartalékok (összes):		0 Ft.		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		8 179 755 Ft.		99,32%
	Számviteli szolgáltatás		300 000 Ft.		3,64%
	Könyvvizsgálói díj		3 939 540 Ft.		47,83%
	Felügyeleti díjak		988 000 Ft.		12,00%
	Bankköltségek		141 339 Ft.		1,72%
	Alapkezelői díj		522 791 Ft.		6,35%
	Letétkezelői díj		961 321 Ft.		11,67%
	Forgalmazói díj		78 303 Ft.		0,95%
	Befektetési alapok kölönadója		1 248 460 Ft.		15,16%
	Kötelezettségek összesen:		8 235 726 Ft.		100,00%
II.	ESZKÖZÖK	Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		3 715 839 Ft.		0,03%
	Takarékbank pénzeszámla		12 245 Ft.		0,00%
	Uni Bef számla HUF		3 695 992 Ft.		0,03%
	Uni bef számla EUR		5 669 Ft.		0,00%
	Uni bef számla TRY		1 321 Ft.		0,00%
	Uni Bef számla USD		604 Ft.		0,00%
	MP Bond Uni bef számla CZK		7 Ft.		0,00%
II/2.	Egyéb követelés (összes):		248 060 773 Ft.		2,17%
	Befektetési jegy forgalmazás miatt		0 Ft.		
	Követelések értékpapír eladásból		0 Ft.		
	Határidős ügyletek változó letét		0 Ft.		
	Származtatott ügyletek értékelési különb		248 060 773 Ft.		2,17%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0	0 Ft.		
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0 Ft.		
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0 Ft.		
II/4.	Értékpapírok (összes): Megn. Devizanem Névérték	9 836 433 233	11 184 734 127 Ft.		97,80%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	8 829 570 000	9 157 134 551 Ft.		80,07%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	8 792 570 000	9 120 147 871 Ft.		79,75%
	MAK 2034/A	1 000 000 000	731 263 000 Ft.		6,39%
	MAK 2033/A	2 000 000 000	1 537 612 000 Ft.		13,44%
	MAK 2032/A	1 000 000 000	907 691 000 Ft.		7,94%
	MAK 2035/A	1 000 000 000	1 027 356 000 Ft.		8,98%
	MAK 2038/A	500 000 000	335 411 000 Ft.		2,93%
	MAK 2041/A	1 000 000 000	639 036 000 Ft.		5,59%
	MAK 2027/B	300 000 000	304 751 700 Ft.		2,66%
	MAK 2029/B	366 170 000	370 011 856 Ft.		3,24%
	MFB 4,6 10/24/29	500 000 000	470 930 000 Ft.		4,12%
	MAEXIM 6.00 08/26/26	1 000 000 000	1 016 702 000 Ft.		8,89%
	MVMHU 6 1/2 09/12/27	100 000 000	101 892 900 Ft.		0,89%
	MBH EUR 2026/B	24 400 000	966 082 118 Ft.		8,45%
	OTPHB 7.3 07/30/35	2 000 000	711 408 297 Ft.		6,22%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0 Ft.		
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	37 000 000	36 986 680 Ft.		0,32%
	MNB260108	37 000 000	36 986 680 Ft.		0,32%
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft.		
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft.		
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.		
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft.		
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.		
II/4.3.	Részcégek (összes):	0	0 Ft.		
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.		
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft.		
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.		
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	700 000 000	730 028 200 Ft.		1,74%
	MBH jelzálog 2029 HUF 7,5%	500 000 000	531 038 000 Ft.		
	MBH jelzálog 05/29/2032 7,1%	200 000 000	198 990 200 Ft.		1,74%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

111-607-1

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:

MARKETPROG BOND Kötvény Származtatott Részalap

Alapkezelő neve:

Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve:

Unicredit Bank Zrt.

NEÉ számítás típusa:

Tájékoztató szerint

II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	306 863 233	1 297 571 376 Ft.	11,35%
	Reverse Max HUF "B" sorozat	1 000 000	2 187 490 Ft.	0,02%
	Reverse Max HUF "A" sorozat	304 263 233	683 768 634 Ft.	5,98%
	ACCORDE TREZOR USD	1 600 000	611 615 252 Ft.	5,35%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.	
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft.	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0 Ft.	
	Eszközök összesen:	9 836 433 233	11 436 510 739 Ft.	100,00%