



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Marketprog Esernyőalap Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap tulajdonosa részére

Vélemény

Elvégeztük a Marketprog Esernyőalap Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap (az „Alap”) mellékelt 2020. évi éves jelentés I., V., és XII. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. december 31-ével végződő 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 Könyvvizsgálói 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 Befektetési Alapkezelő 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, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. A MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést



Az éves jelentésben található 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 szereplő 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 lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. 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 lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentés elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye 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 könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk 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 független 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 ésszerű 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.

Továbbá:

- 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 véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, 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 az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- 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, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független 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 szereplő 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 szereplő 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 Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021. április 30.

Barsi Éva
Üzletvezető
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Lippényi Krisztina
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 006097

MARKETPROG ESERNYŐALAP BOND DERIVATÍV KÖTVÉNY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

ÉVES JELENTÉS

2020

KÉSZÜLT: 2021. április 30.

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: Kbfvt.) alapján készült, az Alap 2020. évi működésének bemutatása céljából.

Tárgyidőszak: 2020.01.01.- 2020.12.31.

ÁLTALÁNOS ADATOK

A Részalap megnevezése:	MARKETPROG Esernyőalap Bond Derivatív Kötvény 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 Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)
Könyvvizsgáló:	PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.), a könyvvizsgálatért személyében felelős könyvvizsgáló: Lippényi Krisztina (kamarai tagsági száma: 006097)
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.)

I. VAGYONKIMUTATÁS

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

Megnevezés	2019.12.31		2020.12.31	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	1 714 743 760	17,42	283 276 775	2,84
Repo			-3 488 092 440	-34,96
Átruházható értékpapírok	8 164 612 156	82,93	12 075 851 923	121,04
Származékos ügyletek	17 903 211	0,18	32 591 228	0,33
Egyéb eszközök	466 847 000	4,74	1 140 796 062	11,43
Összes eszköz	10 364 106 127	105,27	10 044 423 548	100,68
Kötelezettségek	-518 579 280	-5,27	-67 893 109	-0,68
Nettó eszközérték	9 845 526 847	100,00	9 976 530 439	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2019.12.31	2020.12.31
alap	sorozat	deviza	ISIN		
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714555	885 275 556	714 375 779
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	I	HUF	HU0000714688	664 631 899	488 543 681
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714548	104 819 301	78 761 707
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	C	HUF	HU0000719356	6 579 402 583	6 805 432 095

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2019.12.31	2020.12.31
alap	sorozat	deviza	ISIN		
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714555	1.347907	1.391955
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	I	HUF	HU0000714688	1.40247	1.460799
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714548	0.011659	0.01196
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	C	HUF	HU0000719356	1.111987	1.164444

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

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2019.12.31		2020.12.31	
	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				
Belföldi pénzügyi alapok befektetési jegyei			1 628 904 910	13,49
Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	223 734 505	2,74	380 235 643	3,15
Egyéb átruházható értékpapírok	223 734 505	2,74	2 009 140 553	16,64
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	7 940 877 651	97,26	7 287 378 000	60,34
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás			1 674 427 307	13,87
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Monetáris pénzügyi intézmények			388 393 528	3,22

Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld			716 512 535	5,93
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	7 940 877 651	97,26	10 066 711 370	83,36
Értékpapírok összesen	8 164 612 156	100,00	12 075 851 923	100,00

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

V. A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK ALAKULÁSA

Befektetésből származó jövedelem	ezer Ft
Pénzügyi műveletek bevételei	3 738 207
Értékpapír értékesítésből	2 139 481
Határidős ügyletek nyeresége	1 243 095
Kapott kamatok, osztalékbevételek	154 650
Értékelési és árfolyam bevételek	200 450
Bankkamat	531
Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 304 533
Értékpapír értékesítésből	2 132 094
Határidős ügyletek vesztesége	605 741
Fizetett repó díj	7 891
Értékelési és árfolyam kiadások	558 807
Összesen	433 674
Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók	ezer Ft
Számviteli szolgáltatás	806
Könyvvizsgálói díj	2 209
Bloomberg szolgáltatás	10 368
Felügyeleti díjak	3 089
Bank költségek	2 709
Alapkezelői díj	75 692
Letétkezelői díj	8 205
Forgalmazói díj	5 365
Alapkezelési sikerdíj	41 467
Befektetési alapok különadója	4 254
Összesen	154 164
Egyéb bevételek	84
Egyéb ráfordítások	1
Tárgyévi eredmény	279 593
Újrabefektetett összeg	279 593

NETTÓ JÖVEDELEM, TŐKESZÁMLA VÁLTOZÁSAI ÉS A BEFEKTETÉSEK ÉRTÉKNÖVEKEDÉSE

Megnevezés	ezer Ft			
	2019.12.31	Kibocsátás/ Növekedés	Viszaváltás/ Csökkenés	2020.12.31
Induló tőke	8 450 075	1 766 487	1 976 571	8 239 991
Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 396 261	1 487 524	1 151 135	1 732 650
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	607 812	273 081	336 490	544 403
Befektetések értéknövekedése/ értékcsökkenés (Értékelési különbözet tartaléka)	34 349	577 264	457 058	154 555
Előző év(ek) eredménye	396 513	357 587	0	754 100
Nettó jövedelem (Üzleti év eredménye)	357 587	279 593	357 587	279 593
Saját tőke	9 846 336	3 254 011	3 127 706	9 972 641

VI. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKNEK ÉS AZ EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKNEK 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 Derivatív Kötvény Számzatatott Részalap	A	HUF	HU0000714555	1 819 336 983	1,293182	2017.12.29
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Számzatatott Részalap	A	HUF	HU0000714555	1 317 341 611	1,282557	2018.12.28
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Számzatatott Részalap	A	HUF	HU0000714555	1 193 269 185	1,347907	2019.12.31
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Számzatatott Részalap	A	HUF	HU0000714555	994 379 006	1,391955	2020.12.31
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Számzatatott Részalap	I	HUF	HU0000714688	1 118 803 009	1,320706	2017.12.29
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Számzatatott Részalap	I	HUF	HU0000714688	947 049 084	1,323035	2018.12.28
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Számzatatott Részalap	I	HUF	HU0000714688	932 126 427	1,402470	2019.12.31
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Számzatatott Részalap	I	HUF	HU0000714688	713 663 932	1,460799	2020.12.31
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Számzatatott Részalap	B	EUR	HU0000714548	1 940 677	0,011303	2017.12.29
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Számzatatott Részalap	B	EUR	HU0000714548	1 030 209	0,011162	2018.12.28
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Számzatatott Részalap	B	EUR	HU0000714548	1 222 076	0,011659	2019.12.31
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Számzatatott Részalap	B	EUR	HU0000714548	941 975	0,011960	2020.12.31

MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	C	HUF	HU0000719356	2 312 744 024	1,035714	2017.12.29
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	C	HUF	HU0000719356	1 770 091 868	1,041626	2018.12.28
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	C	HUF	HU0000719356	7 316 210 828	1,111987	2019.12.31
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	C	HUF	HU0000719356	7 924 544 028	1,164444	2020.12.31

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
USD/HUF20.02.28 Forward Eladás	2020.02.28	5 000 000	305,630	304,8863	3 718 500	HUF	2020.01.31
EUR/HUF20.02.28 Forward Vétel	2020.02.28	1 000 000	337,220	336,8276	-392 400	HUF	2020.01.31
2022B Forward Vétel	2020.02.10	300 000	10 440,200	10 369,8700	-21 099 000	HUF	2020.01.31
2025B Forward Vétel	2020.02.20	30 000	12 592,050	12 566,7800	-758 100	HUF	2020.01.31
2022AForward Eladás	2020.02.12	100 000	12 081,350	12 048,3300	3 302 000	HUF	2020.01.31
2022AForward Eladás	2020.03.30	120 000	12 070,340	12 048,3300	2 641 200	HUF	2020.01.31
2025C Forward Vétel	2020.02.19	150 000	9 860,050	9 844,1400	-2 386 500	HUF	2020.01.31
IRS Pay fixed (fix: 0.98%, változó: BUBOR 6M)	2025.01.15	2 000 000 000			-1 465 354	HUF	2020.01.31
IRS Pay fixed (fix: 1.105%, változó: BUBOR 6M)	2025.01.31	2 000 000 000			-12 002 370	HUF	2020.01.31
Összesen					-16 827 221	HUF	2020.01.31
USD/HUF20.03.18 Forward Eladás	2020.03.18	1 500 000	310,320	307,5601	4 139 850	HUF	2020.02.28
USD/HUF20.03.31 Forward Eladás	2020.03.31	5 000 000	311,160	307,4509	18 545 500	HUF	2020.02.28
EUR/HUF20.03.31 Forward Vétel	2020.03.31	1 000 000	339,390	340,2015	811 500	HUF	2020.02.28
2022AForward Eladás	2020.03.30	120 000	12 070,340	11 940,1200	15 626 400	HUF	2020.02.28
2022AForward Eladás	2020.03.11	100 000	12 042,290	11 940,1200	10 217 000	HUF	2020.02.28
2022B Forward Vétel	2020.03.10	300 000	10 361,090	10 279,6900	-24 420 000	HUF	2020.02.28

2022A Forward Eladás	2020.03.30	100 000	12 030,180	11 940,1200	9 006 000	HUF	2020.02.28
2022A Forward Eladás	2020.03.30	100 000	12 032,460	11 940,1200	9 234 000	HUF	2020.02.28
2022A Forward Eladás	2020.03.30	80 000	12 033,070	11 940,1200	7 436 000	HUF	2020.02.28
IRS Pay fixed (fix: 1.26%, változó: BUBOR 6M)	2025.03.03	2 000 000 000			-2 421 599	HUF	2020.02.28
Összesen					56 634 826	HUF	2020.02.28
USD/HUF20.04.09 Forward Eladás	2020.04.09	1 500 000	329,820	327,0905	4 094 250	HUF	2020.03.31
EUR/HUF20.04.30 Forward Vétel	2020.04.30	1 000 000	356,230	359,3378	3 107 800	HUF	2020.03.31
USD/HUF20.04.30 Forward Eladás	2020.04.30	6 500 000	322,530	326,9194	-28 531 100	HUF	2020.03.31
2022A Forward Eladás	2020.04.30	350 000	11 950,730	11 893,9300	19 880 000	HUF	2020.03.31
2022B Forward Vétel	2020.04.07	300 000	10 176,140	10 210,5100	10 311 000	HUF	2020.03.31
IRS Pay fixed (fix: 0.695%, változó: BUBOR 6M)	2022.10.19	3 700 000 000			-3 772 243	HUF	2020.03.31
Összesen					5 116 607	HUF	2020.03.31
USD/HUF20.05.06 Forward Eladás	2020.05.06	1 044 361	327,815	324,3308	3 638 763	HUF	2020.04.30
USD/HUF20.05.07 Forward Eladás	2020.05.07	1 500 000	329,080	324,3392	7 111 200	HUF	2020.04.30
EUR/HUF20.07.16 Forward Eladás	2020.07.16	1 000 000	351,640	353,9731	-2 333 100	HUF	2020.04.30
EUR/HUF20.07.16 Forward Vétel	2020.07.16	1 000 000	357,050	353,9731	-3 076 900	HUF	2020.04.30
USD/HUF20.06.30 Forward Eladás	2020.06.30	6 500 000	327,430	324,5731	18 569 850	HUF	2020.04.30
EUR/HUF20.06.30 Forward Eladás	2020.06.30	1 000 000	357,150	353,7729	3 377 100	HUF	2020.04.30
2022B Forward Vétel	2020.05.05	300 000	10 175,410	10 200,5300	7 536 000	HUF	2020.04.30
IRS Pay fixed (fix: 1.17%, változó: BUBOR 6M)	2022.04.28	2 000 000 000			-2 010 000	HUF	2020.04.30
IRS Pay fixed (fix: 1.13%, változó: BUBOR 6M)	2022.06.06	2 000 000 000			-521 228	HUF	2020.04.30
Összesen					32 291 685	HUF	2020.04.30
EUR/HUF20.07.16 Forward Eladás	2020.07.16	1 000 000	351,640	348,9900	2 650 000	HUF	2020.05.29
EUR/HUF20.07.16 Forward Vétel	2020.07.16	1 000 000	357,050	348,9900	-8 060 000	HUF	2020.05.29
USD/HUF20.06.30 Forward Eladás	2020.06.30	6 500 000	327,430	313,5526	90 203 100	HUF	2020.05.29

EUR/HUF20.06.30 Forward Eladás	2020.06.30	1 000 000	357,150	348,7766	8 373 400	HUF	2020.05.29
USD/HUF20.06.08 Forward Eladás	2020.06.08	1 044 361	321,420	313,4125	8 362 721	HUF	2020.05.29
USD/HUF20.06.08 Forward Eladás	2020.06.08	1 500 000	323,610	313,4125	15 296 250	HUF	2020.05.29
EUR/HUF20.06.26 Forward Eladás	2020.06.26	1 000 000	350,820	348,7233	2 096 700	HUF	2020.05.29
2022B Forward Vétel	2020.06.16	150 000	10 298,250	10 301,3100	459 000	HUF	2020.05.29
Összesen					119 381 171	HUF	2020.05.29
EUR/HUF20.07.16 Forward Eladás	2020.07.16	1 000 000	351,640	356,7641	-5 124 100	HUF	2020.06.30
EUR/HUF20.07.16 Forward Vétel	2020.07.16	1 000 000	357,050	356,7641	-285 900	HUF	2020.06.30
USD/HUF20.07.09 Forward Eladás	2020.07.09	1 500 000	308,480	317,8506	-14 055 900	HUF	2020.06.30
EUR/HUF20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31	1 000 000	354,700	357,2841	-2 584 100	HUF	2020.06.30
USD/HUF20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31	6 500 000	315,600	318,0696	-16 052 400	HUF	2020.06.30
USD/HUF20.09.30 Forward Eladás	2020.09.30	1 044 361	315,710	318,1855	-2 585 316	HUF	2020.06.30
EUR/HUF20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31	1 000 000	355,670	357,2841	-1 614 100	HUF	2020.06.30
IRS Pay fixed (fix: 0.66%, változó: BUBOR 6M)	2025.06.26	2 000 000 000			12 605 413	HUF	2020.06.30
Összesen					-29 696 403	HUF	2020.06.30
EUR/HUF20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31	1 000 000	354,700	345,0672	9 632 800	HUF	2020.07.31
USD/HUF20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31	6 500 000	315,600	290,7814	161 320 900	HUF	2020.07.31
USD/HUF20.09.30 Forward Eladás	2020.09.30	1 044 361	315,710	290,8429	25 970 229	HUF	2020.07.31
EUR/HUF20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31	1 000 000	355,670	345,0672	10 602 800	HUF	2020.07.31
USD/HUF20.09.08 Forward Eladás	2020.09.08	1 500 000	315,270	290,8101	36 689 850	HUF	2020.07.31
EUR/HUF20.09.30 Forward Eladás	2020.09.30	1 000 000	347,070	345,3507	1 719 300	HUF	2020.07.31
EUR/HUF20.09.30 Forward Vétel	2020.09.30	1 000 000	347,090	345,3507	-1 739 300	HUF	2020.07.31
Összesen					244 196 579	HUF	2020.07.31
USD/HUF20.09.30 Forward Eladás	2020.09.30	1 044 361	315,710	297,4098	19 112 015	HUF	2020.08.31
USD/HUF20.09.08 Forward Eladás	2020.09.08	1 500 000	315,270	297,3092	26 941 200	HUF	2020.08.31
EUR/HUF20.09.30 Forward Eladás	2020.09.30	1 000 000	347,070	354,3981	-7 328 100	HUF	2020.08.31
EUR/HUF20.09.30 Forward Vétel	2020.09.30	1 000 000	347,090	354,3981	7 308 100	HUF	2020.08.31

USD/HUF20.10.30 Forward Eladás	2020.10.30	6 500 000	301,120	297,5196	23 402 600	HUF	2020.08.31
EUR/HUF20.09.30 Forward Eladás	2020.09.30	2 000 000	355,870	354,3981	2 943 800	HUF	2020.08.31
IRS Pay fixed (fix: 0.575%, változó: PLN 6M)	2025.08.17	30 000 000			16 250 222	HUF	2020.08.31
Összesen					88 629 837	HUF	2020.08.31
EUR/HUF20.10.30 Forward Eladás	2020.10.30	1 000 000	364,660	365,0508	-390 800	HUF	2020.09.30
EUR/HUF20.10.30 Forward Vétel	2020.10.30	1 000 000	364,680	365,0508	370 800	HUF	2020.09.30
USD/HUF20.10.30 Forward Eladás	2020.10.30	6 500 000	301,120	311,5561	-67 834 650	HUF	2020.09.30
USD/HUF20.11.09 Forward Eladás	2020.11.09	1 500 000	304,430	311,6082	-10 767 300	HUF	2020.09.30
USD/HUF20.11.02 Forward Eladás	2020.11.02	1 044 361	312,810	311,5717	1 293 232	HUF	2020.09.30
EUR/HUF20.11.02 Forward Eladás	2020.11.02	2 000 000	365,780	365,0909	1 378 200	HUF	2020.09.30
2023C Forward Vétel	2020.10.09	200 000	10 066,050	10 047,8900	-3 632 000	HUF	2020.09.30
IRS Pay fixed (fix: 1.1%, változó: BUBOR 6M)	2022.09.29	5 000 000 000			3 185 428	HUF	2020.09.30
IRS Receive fixed (fix: 1.415%, változó: BUBOR 6M)	2025.09.30	1 000 000 000			1 804 077	HUF	2020.09.30
IRS Pay fixed (fix: 0.575%, változó: PLN 6M)	2025.08.17	30 000 000			-9 572 524	HUF	2020.09.30
Összesen					-84 165 537	HUF	2020.09.30
USD/HUF20.11.13 Forward Eladás	2020.11.13	6 500 000	312,530	315,0950	-16 672 500	HUF	2020.10.30
EUR/HUF20.11.30 Forward Eladás	2020.11.30	1 000 000	366,370	368,1656	-1 795 600	HUF	2020.10.30
EUR/HUF20.11.30 Forward Vétel	2020.11.30	1 000 000	366,390	368,1656	1 775 600	HUF	2020.10.30
USD/HUF20.11.09 Forward Eladás	2020.11.09	1 500 000	304,430	315,0793	-15 973 950	HUF	2020.10.30
USD/HUF20.11.02 Forward Eladás	2020.11.02	1 044 361	312,810	315,0518	-2 341 248	HUF	2020.10.30
EUR/HUF20.11.02 Forward Eladás	2020.11.02	2 000 000	365,780	367,7840	-4 008 000	HUF	2020.10.30
USD/HUF20.11.16 Forward Eladás	2020.11.16	2 000 000	306,965	315,1307	-16 331 400	HUF	2020.10.30
2023C Forward Vétel	2020.11.09	200 000	10 090,170	10 094,8700	940 000	HUF	2020.10.30
IRS Pay fixed (fix: 1%, változó: BUBOR 6M)	2022.10.19	5 000 000 000			-165 120	HUF	2020.10.30

IRS Receive fixed (fix: 1.415%, változó: BUBOR 6M)	2025.09.30	1 000 000 000			8 891 651	HUF	2020.10.30
IRS Pay fixed (fix: 0.575%, változó: PLN 6M)	2025.08.17	30 000 000			-12 136 030	HUF	2020.10.30
Összesen					-57 816 597	HUF	2020.10.30
USD/HUF21.11.15 Forward Eladás	2021.11.15	6 500 000	303,180	301,8178	8 854 300	HUF	2020.11.30
EUR/HUF20.12.17 Forward Eladás	2020.12.17	2 000 000	355,340	360,3168	-9 953 600	HUF	2020.11.30
USD/HUF20.12.17 Forward Eladás	2020.12.17	2 000 000	300,090	300,5346	-889 200	HUF	2020.11.30
EUR/USD20.12.21 Forward Eladás	2020.12.21	1 934 760	1,189	1,1959	-4 185 350	HUF	2020.11.30
USD/HUF20.12.23 Forward Eladás	2020.12.23	1 300 000	302,980	300,5645	3 140 150	HUF	2020.11.30
EUR/HUF21.01.29 Forward Eladás	2021.01.29	1 000 000	361,710	360,8912	818 800	HUF	2020.11.30
EUR/HUF21.01.29 Forward Vétel	2021.01.29	1 000 000	361,730	360,8912	-838 800	HUF	2020.11.30
2023C Forward Vétel	2020.12.07	200 000	10 175,890	10 183,6600	1 554 000	HUF	2020.11.30
IRS Receive fixed (fix: 1.415%, változó: BUBOR 6M)	2025.09.30	1 000 000 000			16 767 757	HUF	2020.11.30
IRS Pay fixed (fix: 1%, változó: BUBOR 6M)	2022.10.19	5 000 000 000			-20 127 138	HUF	2020.11.30
Összesen					-4 859 081	HUF	2020.11.30
EUR/HUF21.02.17 Forward Eladás	2021.02.17	2 000 000	356,210	365,7809	-19 141 800	HUF	2020.12.31
USD/HUF21.02.17 Forward Eladás	2021.02.17	2 000 000	292,490	297,6003	-10 220 600	HUF	2020.12.31
EUR/USD21.01.22 Forward Eladás	2021.01.22	1 934 760	1,226	1,2230	1 438 301	HUF	2020.12.31
USD/HUF21.01.25 Forward Eladás	2021.01.25	400 000	297,375	297,4852	-44 080	HUF	2020.12.31
EUR/HUF21.02.23 Forward Eladás	2021.02.23	1 750 000	361,830	365,8623	-7 056 525	HUF	2020.12.31
USD/HUF21.11.15 Forward Eladás	2021.11.15	6 500 000	303,180	298,5109	30 349 150	HUF	2020.12.31
EUR/HUF21.01.29 Forward Eladás	2021.01.29	1 000 000	361,710	365,5231	-3 813 100	HUF	2020.12.31
EUR/HUF21.01.29 Forward Vétel	2021.01.29	1 000 000	361,730	365,5231	3 793 100	HUF	2020.12.31
2023C Forward Vétel	2021.01.07	200 000	10 175,800	10 265,0300	17 846 000	HUF	2020.12.31
IRS Receive fixed (fix: 1.415%,	2025.09.30	1 000 000 000			19 440 782	HUF	2020.12.31

változó: BUBOR 6M)							
Összesen					32 591 228	HUF	2020.12.31

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

1. Tőkepiac alakulása

1.1. Makrogazdasági környezet

A 2020. évben egy eddigiekben nem tapasztalt világgazdasági környezettel szembesülhettünk. A koronavírus tavaszi megjelenése óta a világgazdaság kisebb-nagyobb megszakításokkal csökkentett üzemmódban működik. Ennek következményeként a tavaly prognosztizált világgazdasági visszaesés bekövetkezett, így minden gazdasági régióban komoly recesszió következett be.

A jegybankok a teljes gazdasági összeomlást elkerülve eddig nem látott nagyságú élénkítő csomagokkal rukkoltak elő meglehetősen rövid idő alatt, ezzel megsegítve a bajba került szektorokat, elsősorban a szolgáltató és idegenforgalmi szereplőket. Ezeknek a stimulusoknak a mértéke gazdasági régióként, országonként különböző volt.

A gyors és közvetlen célzott gazdaságélénkítő és válságkezelő csomagok hatására a lényegében teljes bénultsági állapotban lévő szektorok túl tudták élni a vírusterjedés miatt bevezetett „lock-down” periódusokat, emellett a kevésbé érintett gazdasági szereplők is folytatni tudták a fejlesztési tevékenységüket. A megsegítő csomagok szükségessége nem volt kérdéses, hiszen rengeteg munkahelyet sikerült így megőrizni.

A tavalyi évben mindeközben a tőkepiacok a második negyedév végére lenyugodtak, a volatilitásuk, ugyan még magasabb szinten maradt, de március-áprilisban tapasztalt pánikszerű hangulat megszűnt. A fentiekben leírt stimulusok segítségével, mesterségesen ugyan, de sikerült fenntartani a világgazdaság vérkeringésében a működést.

A tavalyi év másik fontos eseménye volt az Egyesült Államokban tartott elnökválasztás. A republikánus oldalt váltotta a demokrata oldal szoros küzdelemben. A tőkepiacok szempontjából inkább a kötvénypiacra volt nagyobb hatással az elnökválasztás, mivel a részvénytőkepiac folyamatosan emelkedett az év második felében, ellenben a kötvénypiacok hozamcsökkentési folyamata megtorpant és irányt váltott.

1.2. Részvénypiacok

A részvénypiacok a tavalyi évben egy rendkívül sikeres évet tudtak zárni, annak ellenére, hogy a koronavírus hatására, lényegében a teljes világgazdaság komoly recesszióba fordult. Ez az ellentmondásos helyzet a kormányzati stimulusokra vezethető vissza, mivel sok esetben a támogatásokra adott pénzek nem gazdaságélénkítésre vagy létfenntartásra lettek fordítva, hanem részvényvásárlásra.

A tavalyi évet az amerikai S&P500 index 3.235 pont környékén kezdte, mely érték márciusban a legnagyobb pánik idején 2.184 pontra süllyedt. Ezt követően, az év többi részében kisebb megtorpanásokkal folyamatosan emelkedett, így év végére közel 3.800-as értéken sikerült zárni.

Az amerikai indexhez hasonló az világ összes tőzsdéje szárnyalt, meglehetősen furcsa árazások alakultak ki, példaképpen egyes teljes benutságban lévő szektorok részvényei is emelkedni tudtak.

1.3. Kötvénypiacok

A kötvénypiac tekintetében, ahogy már említettük, tavaly október végén, november elején tapasztaltuk a hozammélypontot. Az amerikai elnökválasztást követően a hozamok lassan ugyan, de emelkedésnek indultak. Ez a folyamat először csak a fejlett piacokon látszódott, ezt követően már a teljes kötvényinstrumentum-palettán mutatta a változást.

A különböző lejáratú kötvények tekintetében a hozamgörbe is sokat változott, elsősorban a hosszabb, 5 éves futamidő feletti értékpapírok hozama emelkedett erőteljesebben. A rövidebb futamidejű papírok piaci lényegében változatlan maradt.

1.4. Devizapiacok

A tavalyi évben a dollár erősödési folyamata is megtorpant és ellenkező irányt vett. A tavalyi év eleji 1,12 EURUSD árfolyam ugyan márciusra még lejjebb csúszott 1,06 környékére, de innen már masszív emelkedést mutatott év végéig, ahol 1,23 közelében tetőzött.

A dollár erősödése a forint árfolyamára sem volt pozitív hatással. A tavalyi év eleji 330 körüli EURHUF szint márciusra közel 370-re emelkedett. Ezt követően egy erős oldalazó mozgás következett, ahol vissza tudott erősödni 345-ig, de az év végi záró ismét 365-ön volt.

MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap

Az alap elsősorban long/short forward kötvény pozíciókból, kamatderivatív pozíciókból és forinttal szembeni devizapozíciókból generált hozamot.

A 2020. évben a BOND Részalap kedvezően teljesített. Az alap sorozatai a következő teljesítményt nyújtották a benchmarkkal szemben:

	Alap	Benchmark
„A” sorozat HUF	3,27%	0,44%
„I” sorozat HUF	4,16%	0,44%
„B” sorozat EUR	2,58%	-0,46%
„C” sorozat HUF	4,72%	0,44%

IX. JAVADALMAZÁSRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A MP Asset Management Zrt 2020. évi javadalmazásának megoszlása:

	adatok eFt		
	Rögzített javadalmazás	Változó javadalmazás	Összes javadalmazás
Abak ügyvezetői	3 842	0	3 842
Tevékenységre lényeges hatást gyakorló munkavállalók	0	0	0
Egyéb munkavállalók	13 038	1 800	14 838
Összesen:	16 880	1 800	18 680

X. LIKVIDITÁSKEZELÉSRE 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)	9 976 530 439	HUF	100
Származékos ügyletek	8 140 316 455	HUF	81,59
Nettó pozíció / tőkeáttétel	14 427 381 250	HUF	144,61
Nettó korrekciós pozíció / tőkeáttétel	4 771 804 726	HUF	47,83

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 kitettsége pedig nem haladhatja meg a nettó eszközértékének nyolcszorosát, azaz az Alap által felvehető tőkeáttétel maximális értéke 8.

XII. EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2020. január 01. - 2020. december 31-ig

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2019.01.01. - 2019.12.31.	Tárgyév 2020.01.01. - 2020.12.31.
a	b	c	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	1 531 964	3 738 207
	Árfolyamnyereség értékpapír értékesítéséből	789 541	2 139 481
	Határidős ügyletek nyeresége	587 559	1 243 095
	Kapott kamatok, osztalékbevételek	118 330	154 650
	Büntető jutalékok	0	0
	Értékelési és árfolyam bevételek	36 203	200 450
	Bankkamat	331	531
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 028 347	3 304 533
	Árfolyamveszteség értékpapír értékesítéséből	584 664	2 132 094
	Határidős ügyletek vesztesége	434 292	605 741
	Értékelési és árfolyam kiadások	9 295	558 807
	Fizetett kamatok, osztalék adó	96	7 891
	Pénzügyi műveletek eredménye	503 617	433 674
III.	Egyéb bevételek	1	84
IV.	Működési költségek	146 031	154 164
V.	Egyéb ráfordítások	0	1
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	357 587	279 593

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2020. január 01. - 2020. 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	-4 157 131	-1 263 462
1.	Tárgyévi eredmény	357 587	279 593
2.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
3.	Forgatási célú értékpapírok állományváltozása	-4 497 955	-1 560 585
4.	Rövid lejáratú kötelezettség változása	-60 554	18 208
5.	Passzív időbeli elhatárolások változása	52 202	-9 089
6.	Forgóeszközök (értékpapír és pénzeszköz nélkül) változása	-8 411	8 411
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	5 094 168	-167 975
13.	Befektetési jegyek állománynövekedése (tőkebevonás)	5 520 134	1 766 487
14.	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	10 696	120 206
15.	Hitelfelvétel	0	0
16.	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
17.	Befektetési jegyek állománycsökkenése (tőkeeszállítás)	-407 400	-2 039 980
18.	Tőkecsökkenés értékelési különbözetből	-29 262	-14 688
19.	Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0	0
20.	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	937 037	-1 431 437

Kelt: Budapest, 2021. április 30.

.....
Marketprog Asset Management Zrt.

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2020. január 01. - 2020. december 31-ig

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2019.01.01. - 2019.12.31.	Tárgyév 2020.01.01. - 2020.12.31.
a	b	c	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	1 531 964	3 738 207
	Árfolyamnyereség értékpapír értékesítéséből	789 541	2 139 481
	Határidős ügyletek nyeresége	587 559	1 243 095
	Kapott kamatok, osztalékbevételek	118 330	154 650
	Büntető jutalékok	0	0
	Értékelési és árfolyam bevételek	36 203	200 450
	Bankkamat	331	531
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 028 347	3 304 533
	Árfolyamveszteség értékpapír értékesítéséből	584 664	2 132 094
	Határidős ügyletek vesztesége	434 292	605 741
	Értékelési és árfolyam kiadások	9 295	558 807
	Fizetett kamatok, osztalék adó	96	7 891
	Pénzügyi műveletek eredménye	503 617	433 674
III.	Egyéb bevételek	1	84
IV.	Működési költségek	146 031	154 164
V.	Egyéb ráfordítások	0	1
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	357 587	279 593

Kelt: Budapest, 2021. április 30.

.....
Marketprog Asset Management Zrt.

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

fordulónapja: 2020. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2019.12.31.	Tárgyév 2020.12.31.
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	9 887 792	10 008 529
I.	Követelések	8 411	0
1.	Követelések	8 411	0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0
II.	Értékpapírok	8 164 613	9 725 198
1.	Értékpapírok	8 148 167	9 603 233
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	16 446	121 965
	a) kamatokból, osztalékokból	83 337	96 204
	b) egyéb	-66 891	25 761
III.	Pénzeszközök	1 714 768	283 331
1.	Pénzeszközök	1 714 768	283 331
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	17 903	32 591
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9 905 695	10 041 120

Kelt: Budapest, 2021. április 30.

.....
 Marketprog Asset Management Zrt.

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

fordulónapja: 2020. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2019.12.31.	Tárgyév 2020.12.31.
a	b	c	e
E.	Saját tőke	9 846 336	9 972 642
I.	Induló tőke	8 450 075	8 239 991
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	12 388 269	14 154 756
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3 938 194	-5 914 765
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 396 261	1 732 651
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	607 812	544 403
2.	Értékelési különbözet tartaléka	34 349	154 555
3.	Előző év(ek) eredménye	396 513	754 100
4.	Üzleti év eredménye	357 587	279 593
F.	Céltartalékok	0	0
G.	Kötelezettségek	3 669	21 877
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	3 669	21 877
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	55 690	46 601
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	9 905 695	10 041 120

Kelt: Budapest, 2021. április 30.

.....
Marketprog Asset Management Zrt.

Kiegészítő Melléklet

a 2020. évi Éves Beszámolóhoz

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: Marketprog Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap

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

Az Alap bejegyzése: 2015. június 05.

Alapkezelő: Marketprog Asset Management Zrt.

Letétkezelő: Erste 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 tárgyévvel 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 szállításon 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 2020.12.31-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 2020. évi tőkenövekmény (1.732.651 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (8.239.991 e Ft) 11,03 %-a.

A Marketprog Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap 2020. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	9.972.642 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,233152 Ft

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

Várkonyi István vezérigazgató, címe: 1124 Budapest, Csörsz utca 45. és
Míkecz 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: Lippényi Krisztina könyvvizsgáló, (1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78., MKVK tagsági igazolvány száma: 006097).

Portfólió jelentés értékpapíralapra

111-607-1

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	Marketprog Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap
Alapkezelő neve:	Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	Unicredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Tájékoztató szerint

Tárgynap (T):	2020.12.31
Saját tőke	9 972 641 320
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft.):	1,233152
Darabszám:	8 087 113 262

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes): Hitelező Futamidő		0 Ft.		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		21 876 838 Ft.		31,95%
	Alapkezelői díj miatt		0 Ft.		
	Letétkezelői díj miatt		0 Ft.		
	Könyvelési díj miatt		0 Ft.		
	Befektetési jegy visszaváltás miatt		21 822 453 Ft.		31,87%
	Egyéb kötelezettségek		54 385 Ft.		0,08%
I/3.	Céltartalékok (összes):		0 Ft.		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		46 601 882 Ft.		68,05%
	Számviteli szolgáltatás		124 000 Ft.		0,18%
	Könyvvizsgálói díj		2 182 448 Ft.		3,19%
	Felügyeleti díjak		830 258 Ft.		1,21%
	Alapkezelői díj		225 530 Ft.		0,33%
	Alapkezelői sikerdíj		41 467 253 Ft.		60,55%
	Letétkezelői díj		775 616 Ft.		1,13%
	Forgalmazói díj		16 427 Ft.		0,02%
	Befektetési alapok különadója		980 350 Ft.		1,43%
	Kötelezettségek összesen:		68 478 720 Ft.		100,00%
II.	ESZKÖZÖK	Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		283 331 160 Ft.		2,82%
	Takarékbank pénzeszközök		271 693 525 Ft.		2,71%
	MKB HUF számla		8 360 Ft.		0,00%
	HUF befizetés Erste		7 008 331 Ft.		0,07%
	MKB értékpapír számla HUF		235 614 Ft.		0,00%
	Interactive Brokers EUR		4 339 395 Ft.		0,04%
	MKB USD számla		16 010 Ft.		0,00%
	MKB TRY számla		34 Ft.		0,00%
	USD befizetés Erste		16 432 Ft.		0,00%
	Concorde USD		13 459 Ft.		0,00%
II/2.	Egyéb követelés (összes):		32 591 228 Ft.		0,32%
	Úton lévő tételek		0 Ft.		0,00%
	Követelések értékpapír eladásból		0 Ft.		
	Határidős ügyletek változó letét		0 Ft.		0,00%
	Származtatott ügyletek értékelési különböz.		32 591 228 Ft.		0,32%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0	0 Ft.		0,00%
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0 Ft.		0,00%
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0 Ft.		0,00%
II/4.	Értékpapírok (összes): Megn. Devizanem Névérték	5 129 349 991	9 725 197 773 Ft.		96,85%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	4 714 000 000	7 327 663 692 Ft.		72,98%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	4 708 000 000	4 936 723 624 Ft.		49,17%
	2023/C MÁK	1 208 000 000	1 240 015 624 Ft.		12,35%
	2026/E MÁK	1 000 000 000	1 012 515 000 Ft.		10,08%
	2024/B MÁK	2 000 000 000	2 173 032 000 Ft.		21,64%
	IIB 2022/I	500 000 000	511 161 000 Ft.		5,09%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0 Ft.		
II/4.1.3.	Egyéb jegybanképes ép. (összes):	0	0 Ft.		
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	6 000 000	2 390 940 068 Ft.		23,81%
	ROMANI 6,75% 2022/02	1 000 000	325 500 069 Ft.		3,24%
	ROMANI 3.624 05/26/30	1 000 000	444 660 426 Ft.		4,43%
	ROMANI 2.75 02/26/26	3 000 000	1 229 766 968 Ft.		12,25%
	ROMANI 2040/12/02 2.625%	1 000 000	391 012 605 Ft.		3,89%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	1 000 000	388 393 528 Ft.		3,87%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.		
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	1 000 000	388 393 528 Ft.		3,87%
	Goldman Sachs 2.0 07/27/23	1 000 000	388 393 528 Ft.		3,87%
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.		
II/4.3.	Részvények (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):	0	0 Ft.		0,00%
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):	414 349 991	2 009 140 554 Ft.		20,01%
	MP Multi Asset A sorozat bef. j.	103 737 452	95 363 454 Ft.		0,95%
	PTAD Exponential OIL bef. jegy	80 530	26 048 932 Ft.		0,26%
	Reverse Max HUF "A" sorozat	304 263 233	257 924 856 Ft.		2,57%
	Reverse Max HUF "B" sorozat	1 000 000	898 402 Ft.		0,01%
	Accorde USD rövid kötvény alap	5 268 776	1 628 904 910 Ft.		16,22%
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:	5 129 349 991	10 041 120 161 Ft.		72,32%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír eladásból	2 139 480 509		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	2 139 480 509		
Egyéb vállalati kötvények	0		
Részvények	0		
Kapott kamatok, osztalékbevételek	154 650 391		
Határidős ügyletek árfolyamnyeresége	1 243 094 759		
Átváltási-értékeléskori árfolyamnyereség	200 174 369		
Kapott repó díj	275 962		
Bankkamat	530 592		
Árfolyamvesztés értékpapír eladásból		2 132 094 074	
ebből:			
Államkötvények, diszkontkincstárjegyek		2 132 094 074	
Egyéb értékpapírok		0	
Részvények		0	
Fizetett repó díj		7 890 527	
Fizetett kamatok		0	
Átváltási-értékeléskori árfolyamvesztés		558 807 407	
Forg.kötvény eladás árfolyamvesztése		0	
Határidős ügyletek árfolyamvesztése		605 741 006	
Összesen	3 738 206 582	3 304 533 014	433 673 568

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	83 745	1 022	
Értékvesztések	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	83 745	1 022	82 723

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg reálizált működési ktg.
Számviteli szolgáltatás	806 000	682 000
Könyvvizsgálói díj	2 208 638	26 190
Bloomberg szolgáltatás	10 368 200	10 368 200
Felügyeleti díjak	3 088 565	2 258 307
Bank költségek	2 708 921	2 708 921
Alapkezelői díj	75 692 217	75 466 687
Letétkezelői díj	8 205 381	7 429 765
Forgalmazói díj	5 364 458	5 348 031
Alapkezelési sikerdíj	41 467 253	0
Befektetési alapok kölönadója	4 253 928	3 273 578
Összesen	154 163 561	107 561 679

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	ISIN kód	Deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
2023/C MÁK	HU0000404280	HUF	1 208 000 000	1 231 840 346	8 175 278	1 240 015 624
2026/E MÁK	HU0000404611	HUF	1 000 000 000	1 001 991 925	10 523 075	1 012 515 000
2024/B MÁK	HU0000403068	HUF	2 000 000 000	2 140 854 660	32 177 340	2 173 032 000
IIB 2022/I	HU0000358825	HUF	500 000 000	501 485 650	9 675 350	511 161 000
ROMANI 6,75% 2022/02	US77586TAA43	USD	1 000 000	352 809 200	-27 309 131	325 500 069
ROMANI 3.624 05/26/30	XS2178857954	EUR	1 000 000	418 449 465	26 210 961	444 660 426
ROMANI 2.75 02/26/26	XS2178857285	EUR	3 000 000	1 189 918 862	39 848 107	1 229 766 968
ROMANI 2040/12/02 2.625%	XS2258400162	EUR	1 000 000	355 529 504	35 483 101	391 012 605
Államkötvény összesen			4 714 000 000	7 192 879 612	134 784 081	7 327 663 692

Megnevezés	ISIN kód	Deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Goldman Sachs 2.0 07/27/23	XS1265805090	EUR	1 000 000	351 851 850	36 541 678	388 393 528
Vállalati kötvények összesen			1 000 000	351 851 850	36 541 678	388 393 528

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
Jelzáloglevelek összesen	0	0	0	0

Megnevezés	ISIN kód	Deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
MP Multi Asset A sorozat bef. j.	HU0000714571	HUF	103 737 452	99 999 999	-4 636 545	95 363 454
PTAD Exponential OIL bef jegy	HU0000720719	EUR	80 530	26 118 295	-69 363	26 048 932
Reverse Max HUF "A" sorozat	HU0000719315	HUF	304 263 233	279 999 998	-22 075 142	257 924 856
Reverse Max HUF "B" sorozat	HU0000725338	HUF	1 000 000	1 000 000	-101 598	898 402
Accorde USD rövid kötvény alap	HU0000720784	USD	5 268 776	1 651 383 821	-22 478 912	1 628 904 910
Befektetési jegyek összesen			414 349 991	2 058 502 113	-49 361 560	2 009 140 554

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	E/V	kontraktus	elszámoló ár	deviza árfolyam	kontraktus méret	piaci érték	tényleges pénztáramlás
IRS Receive fixed (fix: 1.415%, változó:		1 000 000 000				19 440 782	
USD/HUF21.11.15 Forward	E	6 500 000				30 349 150	
EUR/HUF21.01.29 Forward	E	1 000 000				-3 813 100	
EUR/HUF21.01.29 Forward	V	1 000 000				3 793 100	
2023C Forward	V	200 000				17 846 000	
EUR/HUF21.02.17 Forward	E	2 000 000				-19 141 800	
USD/HUF21.02.17 Forward	E	2 000 000				-10 220 600	
EUR/USD21.01.22 Forward	E	1 934 760				1 438 301	
USD/HUF21.01.25 Forward	E	400 000				-44 080	
EUR/HUF21.02.23 Forward	E	1 750 000				-7 056 525	
Származtatott ügyletek összesen						32 591 228	

6. A tőkeszámla változásai

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték	Tőkeszámla változása	Változás
Induló tőke	125 000 000	125 000 000	0	
Kibocsátott/eladott bef.jegyek névértéke	12 263 268 655	14 029 755 519	1 766 486 864	
Visszaváltott bef.jegyek névértéke	-3 938 193 569	-5 914 765 291	-1 976 571 722	
	8 450 075 086	8 239 990 228	-210 084 858	-2,49%

Ft-ban

ÜZLETI JELENTÉS – 2020

MARKETPROG BOND SZÁRMAZTATOTT KÖTVÉNY NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP

1 Az Alap megnevezése, típusa, futamideje

<u>Az Alap neve:</u>	MARKETPROG BOND SZÁRMAZTATOTT KÖTVÉNY NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP
<u>Az Alap típusa:</u>	nyilvános, nyíltvégű, kötvény származtatott befektetési alap
<u>Az Alap futamideje:</u>	határozatlan idejű

2 Az Alap gazdálkodásának bemutatása

a) Teljesítmény

Az Alap „A” sorozatának 2020. évi nettó hozama: 3,27%. Az Alap „I” sorozatának 2020. évi nettó hozama: 4,16%. Az Alap EUR (B) sorozatának 2020. évi nettó hozama 2,58%. Az Alap C sorozatának 2020. évi nettó hozama 4,72%. A nettó hozam az egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve. Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett.

b) Gazdasági események

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre.

Az alap abszolút hozamú startégián keresztül kívánja megvalósítani a kockázatmentes kamatcél feletti hozamlehetőséget. Széles befektetési politikájával az ügyfeleknek közép-, hosszú távon kíván hozamprémiumot biztosítani az állampapír befektetések felett.

Az alap nem folytat kutatás-fejlesztési tevékenységet. Nincsenek telephelyei.

Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat.

Az Alap tevékenysége – pénzügyi befektetések – környezeti terheléssel nem járt, és nem is fog, így erre külön figyelmet az alapkezelőnek fordítania nem kell.

Az alap nettó eszközértékét naponta számítottuk, azok mindig a valós piaci értéket tükrözték.

Az Alap portfoliójában hazai állampapírok, kötvény- és devizapiachoz kapcsolódó származékos ügyletek szerepelnek.

Az alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a származékos ügyletekhez kapcsolódó árfolyamvesztés lehetőség. Az alap befektetési politikája szerint alkalmazhat tőkeáttételt, ami kockázatot jelent a befektetések jövedelmezősége szempontjából.

Az Alap könyvvizsgálója a tárgyidőszakban nem változott.

A tárgyidőszak során az Alap befektetési politikájában változás nem történt.

Budapest, 2021. április 30.

.....
MARKETPROG ASSET
MANAGEMENT ALAPKEZELŐ ZRT.