

ALLEGRO ABSZOLÚT HOZAMÚ 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, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 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:	ALLEGRO Abszolút Hozamú Származtatott Részalap (az Alap 2024.04.03-ig neve: HEAD Abszolút Hozamú Származtatott Részalap)
A Részalap típusa:	Magyarországon, nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
A Részalap futamideje:	A nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart.
Harmonizáció szerint:	ABAK-irányelv alapján harmonizált alap
Alapkezelő:	MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. (1124 Budapest, Csörsz utca 45.)
Letétkezelő:	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: Lippényi Krisztina (kamarai tagsági száma: 006097)
Vezető forgalmazó:	MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. (1124 Budapest, Csörsz utca 45.)
Forgalmazók:	MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. (1124 Budapest, Csörsz utca 45.) Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.)

I. VAGYONKIMUTATÁS

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

Megnevezés	2024.12.31.		2025.12.31.	
	Összeg / Érték (EUR)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (EUR)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	247 208	21,77	435 039	16,37
Repo	0,00	0,00	0,00	0,00
Átruházható értékpapírok	914 377	80,53	2 187 200	82,32
Származékos ügyletek	-22 729	-2,00	49 349	1,86
Egyéb eszközök	185	0,02	214	0,01
Összes eszköz	1 139 040	100,31	2 671 802	100,56
Kötelezettségek	-3 555	-0,31	-14 831	-0,56
Nettó eszközérték	1 135 484	100,00	2 656 971	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült EUR-ban, tekintettel arra, hogy az Alap nettóeszközérték számítása ebben a devizanemben történik.

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2024.12.31.	2025.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Allegro Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	EUR	HU0000720719		
Allegro Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	B	USD	HU0000731955	37 852 187	38 126 694
Allegro Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	C	EUR	HU0000734819	76 064 857	124 239 302
Allegro Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	D	HUF	HU0000734827	51 178 655	365 528 515

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		
Allegro Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	EUR	HU0000720719	0.006047	0.006047
Allegro Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	B	USD	HU0000731955	0.009083	0.010681
Allegro Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	C	EUR	HU0000734819	0.009058	0.010283
Allegro Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	D	HUF	HU0000734827	0.933524	1.088519

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 (EUR)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (EUR)	Százalékban (%)
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	30 413	3,33	44 891	2,05
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	107 315	11,74	174 785	7,99
Részvény - GMU	113 443	12,41	374 537	17,12
Részvény - Egyéb külföld	214 201	23,43	709 124	32,42
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	465 372	50,90	1 303 337	59,59
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 nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	300 286	32,84	477 405	21,83
Egyéb átruházható értékpapírok	300 286	32,84	477 405	21,83
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	148 717	16,26	194 146	8,88
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	0,00	0,00	103 751	4,74
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	0,00	0,00	108 561	4,96
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	148 717	16,26	406 458	18,58
Értékpapírok összesen	914 376	100,00	2 187 200	100,00

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

V. A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK ALAKULÁSA

Megnevezés		e Ft
		2025. december 31-én zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:		57 610
b) egyéb bevétel:		1
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):		17 144
d) a letétkezelő díjai:		1 296
e) egyéb díjak és adók:		
	tranzakciós díj:	1 807
	bankköltség:	5 328
	felügyeleti díj:	266
	egyéb költség és ráfordítás:	6 803
f) nettó jövedelem:		24 967
g)	felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
	újra befektetett jövedelem:	24 967
h) a tőkeszámla változása:		500 254
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:		33 535
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 ESZKÖZÉRTÉKNEK A VÁLTOZÁSA

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknapi Value date
Allegro Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	EUR	HU0000720719	59 810	0,007427	2022.12.30.
Allegro Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	EUR	HU0000720719	52 570	0,006528	2023.12.29.
Allegro Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	EUR	HU0000720719	0	0,006047	2024.12.31.
Allegro Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	EUR	HU0000720719	0	0,006047	2025.12.31.
Allegro Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	B	USD	HU0000731955	343 811	0,009083	2024.12.31.
Allegro Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	B	USD	HU0000731955	407 231	0,010681	2025.12.31.
Allegro Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	C	EUR	HU0000734819	688 995	0,009058	2024.12.31.
Allegro Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	C	EUR	HU0000734819	1 277 553	0,010283	2025.12.31.
Allegro Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	D	HUF	HU0000734827	47 776 503	0,933524	2024.12.31.
Allegro Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	D	HUF	HU0000734827	397 884 734	1,088519	2025.12.31.

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet	lejárati	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/USD25.03.13 Forward Vétel	2025.03.13.	100 000	1,058	1,0404	-1 733	EUR	2025.01.31.
EUR/HUF25.03.20 Forward Eladás	2025.03.20.	120 000	412,210	409,9911	653	EUR	2025.01.31.
EUR/HUF25.02.12 Forward Vétel	2025.02.12.	100 000	411,070	408,3974	-655	EUR	2025.01.31.
EUR/USD25.03.20 Forward Eladás	2025.03.20.	95 000	1,053	1,0407	1 121	EUR	2025.01.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 900	2,210	1,8600	-977	EUR	2025.01.31.
AMD USD CFD Vétel		200	124,760	115,9500	-1 697	EUR	2025.01.31.
Bayer AG derivatív CFD Vétel		350	28,330	21,6400	-2 341	EUR	2025.01.31.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	88,000	79,3500	-735	EUR	2025.01.31.
Porsche AG (P911) GR CFD Vétel		200	71,180	61,2000	-1 996	EUR	2025.01.31.
CARL ZEISS MEDITEC AG CFD Vétel		150	66,250	59,0500	-1 080	EUR	2025.01.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 800	2,320	1,8600	-1 240	EUR	2025.01.31.
Bayer AG derivatív CFD Vétel		350	27,540	21,6400	-2 065	EUR	2025.01.31.
Porsche AG (P911) GR CFD Vétel		200	70,020	61,2000	-1 764	EUR	2025.01.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 500	1,807	1,8600	128	EUR	2025.01.31.
SP500 Cash-USD (IB, saxo) Eladás		10	5 687,630	6 040,5300	-3 399	EUR	2025.01.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 900	2,098	1,8600	-666	EUR	2025.01.31.

Scatec SA CFD Vétel		1 000	82,650	79,3500	-281	EUR	2025.01.31.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	85,950	79,3500	-561	EUR	2025.01.31.
Porsche AG (P911) GR CFD Vétel		150	57,600	61,2000	540	EUR	2025.01.31.
Összesen					-18 750	EUR	2025.01.31.
EUR/USD25.03.13 Forward Vétel	2025.03.13.	100 000	1,058	1,0492	-877	EUR	2025.02.27.
EUR/HUF25.03.20 Forward Eladás	2025.03.20.	120 000	412,210	400,5550	3 500	EUR	2025.02.27.
EUR/USD25.03.20 Forward Eladás	2025.03.20.	95 000	1,053	1,0496	304	EUR	2025.02.27.
EUR/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	200 000	424,950	414,5534	5 203	EUR	2025.02.27.
EUR/HUF26.01.28 Forward Eladás	2026.01.28.	200 000	425,200	414,5100	5 350	EUR	2025.02.27.
EUR/HUF25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	200 000	406,750	401,7842	-2 485	EUR	2025.02.27.
EUR/HUF25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	100 000	405,150	401,7842	-842	EUR	2025.02.27.
EUR/HUF25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	100 000	401,650	401,7842	34	EUR	2025.02.27.
AMD USD CFD Vétel		200	110,000	99,5100	-2 001	EUR	2025.02.27.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 900	2,210	1,6300	-1 604	EUR	2025.02.27.
Bayer AG derivatív CFD Vétel		350	28,330	22,7450	-1 955	EUR	2025.02.27.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	88,000	80,3500	-654	EUR	2025.02.27.
Porsche AG (P911) GR CFD Vétel		200	71,180	56,7000	-2 896	EUR	2025.02.27.
CARL ZEISS MEDITEC AG CFD Vétel		150	66,250	59,5000	-1 013	EUR	2025.02.27.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 800	2,320	1,6300	-1 843	EUR	2025.02.27.
Bayer AG derivatív CFD Vétel		350	27,540	22,7450	-1 678	EUR	2025.02.27.
Porsche AG (P911) GR CFD Vétel		200	70,020	56,7000	-2 664	EUR	2025.02.27.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 500	1,807	1,6300	-422	EUR	2025.02.27.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 900	2,098	1,6300	-1 295	EUR	2025.02.27.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	82,650	80,3500	-196	EUR	2025.02.27.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	85,950	80,3500	-478	EUR	2025.02.27.
Porsche AG (P911) GR CFD Vétel		150	57,600	56,7000	-135	EUR	2025.02.27.
Összesen					-8 649	EUR	2025.02.27.
EUR/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	200 000	424,950	416,1281	4 390	EUR	2025.03.31.
EUR/HUF26.01.28 Forward Eladás	2026.01.28.	200 000	425,200	416,0822	4 537	EUR	2025.03.31.
EUR/HUF25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	200 000	406,750	402,6852	-2 023	EUR	2025.03.31.
EUR/HUF25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	100 000	405,150	402,6852	-613	EUR	2025.03.31.
EUR/HUF25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	100 000	401,650	402,6852	258	EUR	2025.03.31.
EUR/USD25.06.12 Forward Eladás	2025.06.12.	80 000	1,073	1,0871	-1 009	EUR	2025.03.31.
EUR/USD25.06.12 Forward Eladás	2025.06.12.	100 000	1,085	1,0871	-194	EUR	2025.03.31.
EUR/USD25.06.12 Forward Eladás	2025.06.12.	80 000	1,093	1,0871	399	EUR	2025.03.31.
EUR/USD25.06.18 Forward Eladás	2025.06.18.	95 000	1,089	1,0874	184	EUR	2025.03.31.

Bloom Energy Corp.CFD (BE US Equity) Vétel		500	24,457	19,6600	-2 215	EUR	2025.03.31.
NIO Inc. derivatív/CFD Vétel		3 000	5,040	3,8100	-3 408	EUR	2025.03.31.
AMD USD CFD Vétel		200	110,000	102,7400	-1 341	EUR	2025.03.31.
Bayer AG derivatív CFD Vétel		350	28,330	22,0700	-2 191	EUR	2025.03.31.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	88,000	79,0000	-791	EUR	2025.03.31.
Porsche AG (P911) GR CFD Vétel		200	71,180	46,2300	-4 990	EUR	2025.03.31.
CARL ZEISS MEDITEC AG CFD Vétel		150	66,250	60,6000	-847	EUR	2025.03.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 800	2,320	1,3500	-2 508	EUR	2025.03.31.
Bayer AG derivatív CFD Vétel		350	27,540	22,0700	-1 914	EUR	2025.03.31.
Porsche AG (P911) GR CFD Vétel		200	70,020	46,2300	-4 758	EUR	2025.03.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 500	1,807	1,3500	-1 055	EUR	2025.03.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 900	2,098	1,3500	-2 004	EUR	2025.03.31.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	82,650	79,0000	-321	EUR	2025.03.31.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	85,950	79,0000	-611	EUR	2025.03.31.
Porsche AG (P911) GR CFD Vétel		150	57,600	46,2300	-1 706	EUR	2025.03.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 900	2,210	1,3500	-2 303	EUR	2025.03.31.
Összesen					-27 034	EUR	2025.03.31.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	100 000	423,800	420,7413	756	EUR	2025.04.30.
EUR/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	200 000	424,950	418,0459	3 413	EUR	2025.04.30.
EUR/HUF26.01.28 Forward Eladás	2026.01.28.	200 000	425,200	417,9976	3 560	EUR	2025.04.30.
EUR/USD25.06.12 Forward Eladás	2025.06.12.	80 000	1,073	1,1402	-4 695	EUR	2025.04.30.
EUR/USD25.06.12 Forward Eladás	2025.06.12.	100 000	1,085	1,1402	-4 854	EUR	2025.04.30.
EUR/USD25.06.12 Forward Eladás	2025.06.12.	80 000	1,093	1,1402	-3 355	EUR	2025.04.30.
EUR/USD25.06.18 Forward Eladás	2025.06.18.	95 000	1,089	1,1406	-4 268	EUR	2025.04.30.
Bloom Energy Corp.CFD (BE US Equity) Vétel		500	24,457	18,3200	-2 698	EUR	2025.04.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		4 000	1,229	0,8726	-1 255	EUR	2025.04.30.
NIO Inc. derivatív/CFD Vétel		3 000	5,040	4,0500	-2 611	EUR	2025.04.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		4 000	0,977	0,8726	-366	EUR	2025.04.30.
Bayer AG derivatív CFD Vétel		700	23,650	23,0300	-434	EUR	2025.04.30.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	88,000	79,0500	-760	EUR	2025.04.30.
CARL ZEISS MEDITEC AG CFD Vétel		150	66,250	60,1000	-922	EUR	2025.04.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 800	2,320	0,8726	-3 563	EUR	2025.04.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 500	1,807	0,8726	-2 054	EUR	2025.04.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 900	2,098	0,8726	-3 125	EUR	2025.04.30.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	82,650	79,0500	-306	EUR	2025.04.30.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	85,950	79,0500	-586	EUR	2025.04.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 900	2,210	0,8726	-3 410	EUR	2025.04.30.
Összesen					-31 535	EUR	2025.04.30.

EUR/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	200 000	424,950	415,9897	4 435	EUR	2025.05.30.
EUR/HUF26.01.28 Forward Eladás	2026.01.28.	200 000	425,200	415,9415	4 583	EUR	2025.05.30.
EUR/USD25.06.12 Forward Eladás	2025.06.12.	80 000	1,073	1,1333	-4 228	EUR	2025.05.30.
EUR/USD25.06.12 Forward Eladás	2025.06.12.	100 000	1,085	1,1333	-4 265	EUR	2025.05.30.
EUR/USD25.06.12 Forward Eladás	2025.06.12.	80 000	1,093	1,1333	-2 882	EUR	2025.05.30.
EUR/HUF25.06.26 Forward Vétel	2025.06.26.	400 000	406,450	405,4128	-1 027	EUR	2025.05.30.
EUR/USD25.06.18 Forward Eladás	2025.06.18.	95 000	1,089	1,1338	-3 716	EUR	2025.05.30.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	100 000	423,800	418,4792	1 317	EUR	2025.05.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		4 000	0,977	0,8827	-332	EUR	2025.05.30.
Bloom Energy Corp.CFD (BE US Equity) Vétel		500	24,457	18,4700	-2 643	EUR	2025.05.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		4 000	1,229	0,8827	-1 224	EUR	2025.05.30.
SP500 Cash-USD (IB, saxo) Vétel		10	5 922,250	5 911,6900	-93	EUR	2025.05.30.
NIO Inc. derivatív/CFD Vétel		3 000	5,040	3,5400	-3 974	EUR	2025.05.30.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	88,000	87,5000	-43	EUR	2025.05.30.
CARL ZEISS MEDITEC AG CFD Vétel		150	66,250	56,9000	-1 403	EUR	2025.05.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 800	2,320	0,8827	-3 554	EUR	2025.05.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 500	1,807	0,8827	-2 041	EUR	2025.05.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 900	2,098	0,8827	-3 113	EUR	2025.05.30.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	82,650	87,5000	420	EUR	2025.05.30.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	85,950	87,5000	134	EUR	2025.05.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 900	2,210	0,8827	-3 399	EUR	2025.05.30.
Összesen					-27 049	EUR	2025.05.30.
EUR/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	200 000	424,950	409,6896	7 644	EUR	2025.06.30.
EUR/HUF26.01.28 Forward Eladás	2026.01.28.	200 000	425,200	409,6414	7 793	EUR	2025.06.30.
EUR/USD25.09.18 Forward Eladás	2025.09.18.	260 000	1,154	1,1791	-5 541	EUR	2025.06.30.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	100 000	423,800	412,3800	2 860	EUR	2025.06.30.
EUR/USD25.09.18 Forward Eladás	2025.09.18.	95 000	1,157	1,1791	-1 766	EUR	2025.06.30.
EUR/HUF25.09.19 Forward Vétel	2025.09.19.	400 000	405,170	403,3754	-1 798	EUR	2025.06.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		4 000	0,977	1,4900	1 750	EUR	2025.06.30.
DAX40 CFD-EUR Vétel		5	24 176,650	23 909,6100	-1 335	EUR	2025.06.30.
Bayer AG derivatív CFD Vétel		1 400	26,798	25,5350	-1 768	EUR	2025.06.30.
SP500 Cash-USD (IB, saxo) Eladás		10	5 968,560	6 204,9500	-2 015	EUR	2025.06.30.
NIO Inc. derivatív/CFD Vétel		3 000	5,040	3,4300	-4 118	EUR	2025.06.30.
Bloom Energy Corp.CFD (BE US Equity) Vétel		500	24,457	23,9200	-229	EUR	2025.06.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		4 000	1,229	1,4900	889	EUR	2025.06.30.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	88,000	93,0500	427	EUR	2025.06.30.

CARL ZEISS MEDITEC AG CFD Vétel		150	66,250	57,0000	-1 388	EUR	2025.06.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 800	2,320	1,4900	-1 981	EUR	2025.06.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 500	1,807	1,4900	-676	EUR	2025.06.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 900	2,098	1,4900	-1 504	EUR	2025.06.30.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	82,650	93,0500	880	EUR	2025.06.30.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	85,950	93,0500	601	EUR	2025.06.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 900	2,210	1,4900	-1 780	EUR	2025.06.30.
Összesen					-3 054	EUR	2025.06.30.
EUR/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	200 000	424,950	408,6412	8 158	EUR	2025.07.31.
EUR/HUF26.01.28 Forward Eladás	2026.01.28.	200 000	425,200	408,5932	8 307	EUR	2025.07.31.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	100 000	423,800	411,3218	3 121	EUR	2025.07.31.
EUR/USD25.09.18 Forward Eladás	2025.09.18.	260 000	1,154	1,1489	1 181	EUR	2025.07.31.
EUR/USD25.09.18 Forward Eladás	2025.09.18.	95 000	1,157	1,1489	697	EUR	2025.07.31.
EUR/HUF25.09.19 Forward Vétel	2025.09.19.	400 000	405,170	402,3654	-2 806	EUR	2025.07.31.
DAX40 CFD-EUR Vétel		5	24 441,800	24 065,4700	-1 882	EUR	2025.07.31.
SP500 Cash-USD (IB, saxo) Eladás		10	5 968,560	6 339,3900	-3 238	EUR	2025.07.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		4 000	0,977	1,5000	1 828	EUR	2025.07.31.
Bayer AG derivatív CFD Vétel		1 400	26,798	27,3500	773	EUR	2025.07.31.
NIO Inc. derivatív/CFD Vétel		3 000	5,040	4,8700	-445	EUR	2025.07.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		4 000	1,229	1,5000	946	EUR	2025.07.31.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	88,000	102,9000	1 263	EUR	2025.07.31.
CARL ZEISS MEDITEC AG CFD Vétel		150	66,250	48,6400	-2 642	EUR	2025.07.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 800	2,320	1,5000	-2 005	EUR	2025.07.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 500	1,807	1,5000	-670	EUR	2025.07.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 900	2,098	1,5000	-1 515	EUR	2025.07.31.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	82,650	102,9000	1 716	EUR	2025.07.31.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	85,950	102,9000	1 436	EUR	2025.07.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 900	2,210	1,5000	-1 798	EUR	2025.07.31.
Összesen					12 424	EUR	2025.07.31.
EUR/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	200 000	424,950	404,2505	10 431	EUR	2025.08.29.
EUR/HUF26.01.28 Forward Eladás	2026.01.28.	200 000	425,200	404,2029	10 581	EUR	2025.08.29.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	100 000	423,800	406,9089	4 256	EUR	2025.08.29.
EUR/USD25.09.18 Forward Eladás	2025.09.18.	260 000	1,154	1,1691	-3 340	EUR	2025.08.29.
EUR/USD25.09.18 Forward Eladás	2025.09.18.	95 000	1,157	1,1691	-960	EUR	2025.08.29.
EUR/HUF25.09.19 Forward Vétel	2025.09.19.	400 000	405,170	397,9733	-7 253	EUR	2025.08.29.
Bayer AG derivatív CFD Vétel		1 400	27,840	28,0600	308	EUR	2025.08.29.
Thyssenkrupp AG CFD Vétel		2 500	9,685	9,0280	-1 643	EUR	2025.08.29.
Porsche AG (P911) GR CFD Vétel		400	46,400	45,2500	-460	EUR	2025.08.29.

Commerzbank AG CFD Vétel		1 000	32,620	32,6200		EUR	2025.08.29.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	88,000	105,7000	1 507	EUR	2025.08.29.
CARL ZEISS MEDITEC AG CFD Vétel		150	66,250	43,1000	-3 473	EUR	2025.08.29.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 800	2,320	1,5700	-1 799	EUR	2025.08.29.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 500	1,807	1,5700	-507	EUR	2025.08.29.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 900	2,098	1,5700	-1 312	EUR	2025.08.29.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	82,650	105,7000	1 962	EUR	2025.08.29.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	85,950	105,7000	1 681	EUR	2025.08.29.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 900	2,210	1,5700	-1 590	EUR	2025.08.29.
SP500 Cash-USD (IB, saxo) Eladás		10	5 968,560	6 460,2600	-4 211	EUR	2025.08.29.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		4 000	0,977	1,5700	2 032	EUR	2025.08.29.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		4 000	1,229	1,5700	1 167	EUR	2025.08.29.
Összesen					7 377	EUR	2025.08.29.
EUR/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	200 000	424,950	396,9436	14 321	EUR	2025.09.30.
EUR/HUF26.01.28 Forward Eladás	2026.01.28.	200 000	425,200	396,8957	14 474	EUR	2025.09.30.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	100 000	423,800	399,4543	6 225	EUR	2025.09.30.
EUR/USD26.03.27 Forward Eladás	2026.03.27.	355 000	1,191	1,1852	1 782	EUR	2025.09.30.
EUR/HUF25.11.21 Forward Vétel	2025.11.21.	400 000	392,730	393,6852	977	EUR	2025.09.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		3 000	2,240	2,3300	230	EUR	2025.09.30.
DAX40 CFD-EUR Eladás		5	23 810,380	23 880,7200	-352	EUR	2025.09.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		4 000	0,977	2,3300	4 604	EUR	2025.09.30.
SP500 Cash-USD (IB, saxo) Eladás		10	5 968,560	6 688,4600	-6 124	EUR	2025.09.30.
Bayer AG derivatív CFD Vétel		1 400	27,840	28,2300	546	EUR	2025.09.30.
Porsche AG (P911) GR CFD Vétel		400	46,400	41,3300	-2 028	EUR	2025.09.30.
Commerzbank AG CFD Vétel		1 000	32,620	32,0900	-530	EUR	2025.09.30.
Infineon Technologies CFD Vétel		1 000	33,360	33,2000	-160	EUR	2025.09.30.
Infineon Technologies CFD Vétel		500	31,200	33,2000	1 000	EUR	2025.09.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		4 000	1,229	2,3300	3 745	EUR	2025.09.30.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	88,000	98,2500	873	EUR	2025.09.30.
CARL ZEISS MEDITEC AG CFD Vétel		150	66,250	42,1600	-3 614	EUR	2025.09.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 500	1,807	2,3300	1 112	EUR	2025.09.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 900	2,098	2,3300	572	EUR	2025.09.30.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	82,650	98,2500	1 328	EUR	2025.09.30.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	85,950	98,2500	1 047	EUR	2025.09.30.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		2 900	2,210	2,3300	296	EUR	2025.09.30.
Összesen					40 325	EUR	2025.09.30.
EUR/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	200 000	424,950	392,4458	16 749	EUR	2025.10.31.
EUR/HUF26.01.28 Forward Eladás	2026.01.28.	200 000	425,200	392,3982	16 902	EUR	2025.10.31.

EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	100 000	423,800	394,9161	7 442	EUR	2025.10.31.
EUR/USD26.03.27 Forward Eladás	2026.03.27.	355 000	1,191	1,1651	7 973	EUR	2025.10.31.
EUR/HUF25.11.21 Forward Vétel	2025.11.21.	400 000	392,730	389,1765	-3 662	EUR	2025.10.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		3 000	2,240	2,6900	1 166	EUR	2025.10.31.
DAX40 CFD-EUR Eladás		5	23 810,380	23 958,3000	-740	EUR	2025.10.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		5 000	4,150	2,6900	-6 306	EUR	2025.10.31.
Gulf Keystone Petroleum LTD CFD Vétel		15 000	1,772	1,8120	685	EUR	2025.10.31.
BNP Paribas CFD Vétel		500	68,910	67,0600	-925	EUR	2025.10.31.
Scatec SA CFD Vétel		1 500	106,285	106,8000	66	EUR	2025.10.31.
SP500 Cash-USD (IB, saxo) Eladás		10	6 867,840	6 840,2000	239	EUR	2025.10.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		4 000	0,977	2,6900	5 919	EUR	2025.10.31.
SP500 Cash-USD (IB, saxo) Eladás		10	5 968,560	6 840,2000	-7 529	EUR	2025.10.31.
Bayer AG derivatív CFD Vétel		1 400	27,840	26,9500	-1 246	EUR	2025.10.31.
Commerzbank AG CFD Vétel		1 000	32,620	31,5100	-1 110	EUR	2025.10.31.
Infineon Technologies CFD Vétel		1 000	33,360	34,3200	960	EUR	2025.10.31.
Infineon Technologies CFD Vétel		500	31,200	34,3200	1 560	EUR	2025.10.31.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	88,000	106,8000	1 611	EUR	2025.10.31.
CARL ZEISS MEDITEC AG CFD Vétel		150	66,250	43,9000	-3 353	EUR	2025.10.31.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	82,650	106,8000	2 070	EUR	2025.10.31.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	85,950	106,8000	1 787	EUR	2025.10.31.
Összesen					40 259	EUR	2025.10.31.
EUR/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	200 000	424,950	384,2557	21 342	EUR	2025.11.28.
EUR/HUF26.01.28 Forward Eladás	2026.01.28.	200 000	425,200	384,2090	21 498	EUR	2025.11.28.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	100 000	423,800	386,8627	9 686	EUR	2025.11.28.
EUR/USD26.03.27 Forward Eladás	2026.03.27.	355 000	1,191	1,1630	8 623	EUR	2025.11.28.
EUR/HUF26.02.26 Forward Vétel	2026.02.26.	400 000	386,300	385,5613	-775	EUR	2025.11.28.
Porsche AG (P911) GR CFD Vétel		700	43,040	44,4100	959	EUR	2025.11.28.
SP500 Cash-USD (IB, saxo) Eladás		10	6 695,240	6 849,0900	-1 330	EUR	2025.11.28.
Bayer AG derivatív CFD Vétel		1 500	30,095	30,4850	585	EUR	2025.11.28.
DAX40 CFD-EUR Eladás		5	23 705,340	23 836,7900	-657	EUR	2025.11.28.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		5 000	4,150	2,0100	-9 249	EUR	2025.11.28.
Gulf Keystone Petroleum LTD CFD Vétel		15 000	1,772	1,7160	-956	EUR	2025.11.28.
BNP Paribas CFD Vétel		500	68,910	73,6900	2 390	EUR	2025.11.28.
Scatec SA CFD Vétel		1 500	106,285	99,5000	-865	EUR	2025.11.28.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		5 000	2,410	2,0100	-1 729	EUR	2025.11.28.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		4 000	2,495	2,0100	-1 678	EUR	2025.11.28.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		5 000	2,410	2,0100	-1 729	EUR	2025.11.28.
Infineon Technologies CFD Vétel		1 600	34,720	36,3300	2 576	EUR	2025.11.28.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	88,000	99,5000	978	EUR	2025.11.28.

CARL ZEISS MEDITEC AG CFD Vétel		150	66,250	44,5400	-3 257	EUR	2025.11.28.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	82,650	99,5000	1 432	EUR	2025.11.28.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	85,950	99,5000	1 152	EUR	2025.11.28.
Commerzbank AG CFD Vétel		1 000	32,620	33,8800	1 260	EUR	2025.11.28.
Összesen					50 257	EUR	2025.11.28.
EUR/HUF26.02.26 Forward Vétel	2026.02.26.	400 000	386,300	388,1747	1 946	EUR	2025.12.31.
EUR/HUF26.12.17 Forward Eladás	2026.12.17.	400 000	405,390	400,5759	4 996	EUR	2025.12.31.
EUR/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	200 000	424,950	386,8138	19 790	EUR	2025.12.31.
EUR/HUF26.01.28 Forward Eladás	2026.01.28.	200 000	425,200	386,7651	19 945	EUR	2025.12.31.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	100 000	423,800	389,4247	8 919	EUR	2025.12.31.
EUR/USD26.03.27 Forward Eladás	2026.03.27.	355 000	1,191	1,1779	3 993	EUR	2025.12.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		5 000	4,150	1,9700	-9 288	EUR	2025.12.31.
Gulf Keystone Petroleum LTD CFD Vétel		15 000	1,772	1,7700	-31	EUR	2025.12.31.
Scatec SA CFD Vétel		1 500	106,285	106,2000	-11	EUR	2025.12.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		5 000	2,410	1,9700	-1 875	EUR	2025.12.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		4 000	2,495	1,9700	-1 791	EUR	2025.12.31.
PLUG Power (PLUG) derivatív, CFD Vétel		5 000	2,410	1,9700	-1 875	EUR	2025.12.31.
Infineon Technologies CFD Vétel		1 600	34,720	37,7300	4 816	EUR	2025.12.31.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	88,000	106,2000	1 540	EUR	2025.12.31.
CARL ZEISS MEDITEC AG CFD Vétel		150	66,250	40,0000	-3 938	EUR	2025.12.31.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	82,650	106,2000	1 993	EUR	2025.12.31.
Scatec SA CFD Vétel		1 000	85,950	106,2000	1 714	EUR	2025.12.31.
SP500 Cash-USD (IB, saxo) Eladás		10	6 695,240	6 845,5000	-1 280	EUR	2025.12.31.
Porsche AG (P911) GR CFD Vétel		700	45,930	45,6200	-217	EUR	2025.12.31.
Összesen					49 349	EUR	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 befektetési bizalom fokozatosan javult. Az amerikai és nyugat-európai kötvénypiacokon a hozamok csökkenése

volt megfigyelhető, míg a részvénytőke piacok összességében pozitív teljesítményt nyújtottak, bár a korábbi évekhez képest mérsékelt 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)	2 656 971	EUR	100,00
Származékos ügyletek	1 914 384	EUR	72,05
Nettó pozíció / tőkeáttétel	2 916 408	EUR	109,76
Nettó korrekciós pozíció / tőkeáttétel	2 210 845	EUR	83,21

Az Allegro Abszolút Hozam Származtatott Részalap tőkeáttételt speciális befektetési szabályok figyelembevételével vehet fel. Ezen részalap jogszabályban meghatározott szorzószámokkal korrigált értéken számított nettósított kitettsége 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

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	44 995	174 695
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	21 595	117 085
	Pénzügyi műveletek eredménye	23 400	57 610
III.	Egyéb bevételek	1	1
IV.	Működési költségek	10 860	32 643
V.	Egyéb ráfordítások	0	1
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	12 541	24 967

Az előző évi adatokban a Pénzügyi műveletek bevételei és a Pénzügyi műveletek ráfordításai 1 071 e Ft-tal csökkentek a vételárban elismert kamatok átsorolása miatt. Az átsorolás eredményhatással nem járt.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az ALLEGRO Abszolút Hozamú Származtatott Részalap tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztük az ALLEGRO Abszolút Hozamú 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 hívnunk 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.

Csiszár Andrea
Igazgató
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

Lippényi Krisztina
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 006097

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	476 601	1 011 084
I.	Követelések	0	0
1.	Követelések	0	0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0
II.	Értékpapírok	374 977	842 947
1.	Értékpapírok	386 308	849 083
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	-11 331	-6 136
	a) kamatokból, osztalékokból	1 743	3 874
	b) egyéb	-13 074	-10 010
III.	Pénzeszközök	101 624	168 137
1.	Pénzeszközök	101 624	168 137
2.	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	9	5
	a) aktív időbeli elhatárolás	9	5
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-9 321	19 019
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	467 289	1 030 108

Kelt: Budapest, 2026. április 29.

.....
Marketprog Asset Management Alapkezelő 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	c
E.	Saját tőke	465 202	1 023 958
I.	Induló tőke	478 872	980 625
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	601 561	1 103 920
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-122 689	-123 295
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-13 670	43 333
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	4 361	2 862
2.	Értékelési különbözet tartaléka	-20 652	12 883
3.	Előző év(ek) eredménye	-9 920	2 621
4.	Üzleti év eredménye	12 541	24 967
F.	Céltartalékok	0	0
G.	Kötelezettségek	0	3 464
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	3 464
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	2 087	2 685
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	467 289	1 030 107

Kelt: Budapest, 2026. április 29.

.....
Marketprog Asset Management Alapkezelő 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	44 995	174 695
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	21 595	117 085
	Pénzügyi műveletek eredménye	23 400	57 610
III.	Egyéb bevételek	1	1
IV.	Működési költségek	10 860	32 643
V.	Egyéb ráfordítások	0	1
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	12 541	24 967

Az előző évi adatokban a Pénzügyi műveletek bevételei és a Pénzügyi műveletek ráfordításai 1 071 e Ft-tal csökkentek a vételárban elismert kamatok átsorolása miatt. Az átsorolás eredményhatással nem járt.

Kelt: Budapest, 2026. április 29.

.....
Marketprog Asset Management Alapkezelő 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	-361 683	-438 937
1.	Tárgyévi eredmény	12 541	24 967
2.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
3.	Forgatási célú értékpapírok állományváltozása	-374 977	-467 970
4.	Rövid lejáratú kötelezettség változása	-12	3 464
5.	Passzív időbeli elhatárolások változása	774	598
6.	Forgóeszközök (értékpapír és pénzeszköz nélkül) változása	0	0
7.	Aktív időbeli elhatárolások változása	-9	4
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	442 053	505 449
13.	Befektetési jegyek állománynövekedése (tőkebevonás)	455 557	501 753
14.	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	-20 652	33 535
15.	Hitelfelvétel	0	0
16.	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
17.	Befektetési jegyek állománycsökkenése (tőkeleszállítás)	-2 173	-1 499
18.	Tőkecsökkenés értékelési különbözetből	9 321	-28 340
19.	Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0	0
20.	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	80 370	66 512

Kelt: Budapest, 2026. április 29.

.....
Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő Melléklet

a 2025. évi Éves Beszámolóhoz

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: ALLEGRO Abszolút Hozamú Származtatott Részalap

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

Az Alap bejegyzése: 2018. június 18.

Alapkezelő: Marketprog Asset Management 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 2018. június 18-án került bejegyzésre 103,786 millió Ft (320.000 €) induló tőkével. A 2025. évi tőkenövekmény (43.333 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (980.625 e Ft) 4,42 %-a.

Az ALLEGRO Abszolút Hozamú Származtatott Részalap 2025. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	1.023.958 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,939704 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 Equilibre Consulting Kft-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, 1188 Budapest, Akvamarin u.1., MKVK tagsági igazolvány száma: 006097).

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír eladásból	86 815 898		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	86 769 918		
Egyéb vállalati kötvények	0		
Részcégek	45 980		
Forg.kötvény eladási árban kapott kamat	178 562		
Kapott kamatok, osztalékbevételek	14 048 212		
Határidős ügyletek árfolyamnyeresége	64 051 751		
Átváltási-értékeléskori árfolyamnyereség	8 816 295		
Büntető jutalékok	0		
Bankkamat	785 130		
Árfolyamvesztés értékpapír eladásból		43 366 942	
ebből: Államkötvények, diszkontkincstárjegyek		0	
Egyéb értékpapírok		0	
Részcégek		43 366 942	
Kamattal, osztalékkal kapcsol. Kifizetés		0	
Átváltási-értékeléskori árfolyamvesztés		13 564 581	
Forg.kötvény eladás árfolyamvesztése		0	
Határidős ügyletek árfolyamvesztése		60 153 194	
Összesen	174 695 848	117 084 717	57 611 132

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

gz

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	940	1 342	
Értékvesztések	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	940	1 342	-402

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési kgt. összesen	Tárgyévi pénzügyileg relizált működési kgt.
Könyvvizsgálói díj	2 249 170	293 370
Könyvelési díj + zárás	1 574 800	1 320 800
MNB felügyeleti díj	266 383	194 383
Bankköltség	5 327 560	5 183 409
Alapkezelői díj	13 949 571	13 893 457
Bloomberg költség	599 154	599 154
Letétkezelői jutalék	1 295 721	1 179 801
Forgalmazói díj	1 456 957	1 449 920
Jogi költség	586 389	586 389
Tranzakciós díj	1 806 502	1 806 502
Alapkezelési sikerdíj	3 195 552	3 195 552
Befektetési alapok különadója	259 564	179 357
IT fejlesztési költség	75 922	75 922
Összesen	32 643 245	29 958 016

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	ISIN kód	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
ROMANI 5 5/8 02/22/36	EUR	XS2770921315	80 000	31 247 585	765 959	32 013 544
ROMANI 6 5/8 09/27/29	EUR	XS2538441598	100 000	43 591 164	-780 816	42 810 348
MNB260108	EUR	HU0000626924	40 000 000	39 942 920	42 680	39 985 600
Államkötvények összesen			40 180 000	114 781 669	27 823	114 809 492

Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
WINGHOLDING 2028	EUR	100 000	40 756 227	1 083 144	41 839 371
Vállalati kötvények összesen		0	0	0	41 839 371

5. Részvények

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	ISIN kód	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
AUTOWALLIS NYRT	EUR	HU0000164504	85 108	12 706 797	59 403	12 766 200
RICHTER GEDEON NYRT	EUR	HU0000123096	2 000	20 419 795	-689 795	19 730 000
Shopper Park Plus	EUR		5 000	21 336 015	1 209 885	22 545 900
ORSTED A/S RG	EUR	DK0064307839	1 257	10 549 963	-2 614 195	7 935 768
VESTAS WIND SYSTEMS	EUR	DK0061539921	2 600	17 169 986	6 093 358	23 263 344
THYSSENKRUPP NUCER	EUR	DE000NCA0001	3 800	13 032 313	-27 375	13 004 938
VONOVIA SE	EUR	DE000A1ML7J1	2 600	29 305 519	-4 715 457	24 590 062
ASTON MARTIN LAGOND	EUR	GB00BN7CG237	19 000	10 417 492	-5 088 653	5 328 839
ALPHA Bank SA	EUR	GRS830003000	16 000	21 426 562	649 150	22 075 712
MOTOR OIL CORINTH RE	EUR	GRS426003000	630	5 798 029	1 825 954	7 623 983
GENEL ENERGY PLC	EUR	JE00B55Q3P39	157 001	52 832 685	-11 605 580	41 227 105
WIZZ AIR HOLDINGS ORD	EUR	JE00BN574F90	4 000	18 387 697	4 137 786	22 525 483
CAVENDISH HYDROGEN	EUR	NO0013219535	10 000	3 655 300	-1 306 660	2 348 640
DNO INTERNATIONAL AS	EUR	NO0003921009	65 000	27 972 182	5 740 588	33 712 770
EQUINOR ASA NK 2,5	EUR	US29446M1027	3 000	24 700 868	-1 508 048	23 192 820
NEL ASA	EUR	NO0010081235	267 000	26 964 762	-7 525 069	19 439 693
POWERCELL SWEDEN A	EUR	SE0006425815	37 000	42 696 516	-3 226 315	39 470 201
PLUG POWER ORD	EUR	BG72919P20	2 800	3 464 341	-1 652 776	1 811 565
MBH Bank Nyrt.	EUR	HU0000139761	3 500	11 550 000	770 000	12 320 000
Linde PLC	EUR	IE000S9YS762	110	15 546 151	-199 523	15 346 628
Raiffeisen International	EUR	AT0000606306	1 800	25 290 824	1 278 652	26 569 476
Weinerberger AG	EUR		1 800	21 828 402	-586 696	21 241 706
SAP SE	EUR	DE0007164600	80	7 817 898	-1 394 051	6 423 847
Nokia	EUR	FI0009000681	9 000	17 981 341	1 345 698	19 327 039
Legrand SA	EUR	FR0010307819	300	15 152 599	-439 954	14 712 645
Echo Investment SA	EUR	PLECHPS00019	25 262	12 290 973	-1 349 874	10 941 099
PKO BP	EUR	XS1019818787	2 000	12 874 253	2 655 525	15 529 778
Wisdomtree S&P 500	EUR		22 000	27 093 546	-9 792 555	17 300 991
Részvények összesen				362 836 822	-20 243 799	502 306 232

Megnevezés	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
Faetra III. Ingatlanfejlesztő Alap HUF	40 000 000	40 000 000	6 428 480	46 428 480
Bg 39 Ingatlanfejlesztő Alap HUF	342 536	41 005 669	5 298 195	46 303 864
Bg 27 Ingatlanfejlesztő Alap	312 686	41 026 807	5 314 083	46 340 890
Bg 29 Ingatlanfejlesztő Alap	352 308	41 249 884	3 668 710	44 918 594
Befektetési jegyek összesen	41 007 530	163 282 360	20 709 468	183 991 828

6. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	Deviza	Mennyiség	Beszerzési árfolyam	Piaci árfolyam	piaci érték
Scatec SA CFD Vétel	EUR	1 000		106,2000	593 686
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	150		40,0000	-1 517 513
Scatec SA CFD Vétel	EUR	1 000		106,2000	768 202
Scatec SA CFD Vétel	EUR	1 000		106,2000	660 556
EUR/HUF26.01.29 Forw	EUR	200 000		386,8138	7 627 239
EUR/HUF26.01.28 Forw	EUR	200 000		386,7651	7 686 980
EUR/HUF26.03.26 Forw	EUR	100 000		389,4247	3 437 529
EUR/USD26.03.27 Forw	EUR	355 000		1,1779	1 538 975
PLUG Power (PLUG) de	EUR	5 000		1,9700	-3 579 776
Gulf Keystone Petroleum	EUR	15 000		1,7700	-11 917
Scatec SA CFD Vétel	EUR	1 500		106,2000	-4 158
PLUG Power (PLUG) de	EUR	5 000		1,9700	-722 525
PLUG Power (PLUG) de	EUR	4 000		1,9700	-690 209
PLUG Power (PLUG) de	EUR	5 000		1,9700	-722 525
Infineon Technologies Cl	EUR	1 600		37,7300	1 856 086
EUR/HUF26.02.26 Forw	EUR	400 000		388,1747	749 880
SP500 Cash-USD (IB, sa	EUR	10		6 845,5000	-493 485
Porsche AG (P911) GR (	EUR	700		45,6200	-83 632
EUR/HUF26.12.17 Forw	EUR	400 000		400,5759	1 925 640
Származtatott ügyletek összesen					19 019 035

7.

A tőkeszámla változásai

Ft-ban

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték	Tőkeszámla változása	Változás
Induló tőke	103 785 600	103 785 600	0	
Kibocsátott/eladott bef.jegyek névértéke	497 775 136	1 000 134 770	502 359 634	100,92%
Visszaváltott bef.jegyek névértéke	-122 689 136	-123 295 134	-605 998	0,49%
	478 871 600	980 625 236	501 753 636	104,78%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma: ALLEGRO Abszolút Hozamú Származtatott Részalap
 Alapkezelő neve: Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: ERSTE Bank Hungary Zrt.
 NEÉ számítás típusa: Tájékoztató szerint

1111-607-4

Tárgynap (T): 2025.12.31
 Saját tőke 1 023 959 182
 Egy jegyre jutó NEÉ (Ft.): 1,939704
 Darabszám: 527 894 511

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

<i>I.</i>	<i>KÖTELEZETTSÉGEK</i>	Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes): Hitelező Futamidő		0 Ft.		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		3 463 568 Ft.		56,33%
	Alapkezelői díj miatt		0 Ft.		
	Letétkezelői díj miatt		0 Ft.		
	Negatív bankkegyenleg miatt		0 Ft.		
	Szállítói tartozás miatt		3 463 568 Ft.		56,33%
	Befektetési alapok különadója miatt		0 Ft.		
I/3.	Céltartalékok (összes):		0 Ft.		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		2 685 229 Ft.		43,67%
	Könyvvizsgálói díj		1 955 800 Ft.		31,81%
	Könyvelési díj + zárás		254 000 Ft.		4,13%
	MNB felügyeleti díj		72 000 Ft.		1,17%
	Bankköltség		144 151 Ft.		2,34%
	Alapkezelői díj		56 114 Ft.		0,91%
	Letétkezelői jutalék		115 920 Ft.		1,89%
	Forgalmazói díj		7 037 Ft.		0,11%
	Különadó		80 207 Ft.		1,30%
	Kötelezettségek összesen:		6 148 797 Ft.		100,00%
<i>II.</i>	<i>ESZKÖZÖK</i>	Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		67 932 922 Ft.		6,59%
	Uni befszla HUF		2 905 288 Ft.		0,28%
	Uni befszla EUR		1 583 712 Ft.		0,15%
	Allegro Uni befszla PLN		4 212 924 Ft.		0,41%
	Allegro Uni befszla USD		1 902 133 Ft.		0,18%
	Allegro Uni befszla NOK		1 132 291 Ft.		0,11%
	Allegro Uni befszla SEK		102 188 Ft.		0,01%
	Allegro Uni befszla GBP		245 207 Ft.		0,02%
	Allegro Uni befszla DKK		108 684 Ft.		0,01%
	Allegro Erstebeft SAXO Trader EUR		55 740 494 Ft.		5,41%
II/2.	Egyéb követelés (összes):		19 019 035 Ft.		1,85%
	Úton lévő tételek		0 Ft.		
	Követelések értékpapír eladásból		0 Ft.		
	Határidős ügyletek változó letét		0 Ft.		
	Származtatott ügyletek értékelési különb		19 019 035 Ft.		1,85%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	41 065 000	100 209 010 Ft.		9,73%
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	260 000	100 209 010 Ft.		9,73%
	UniCredit 24.12.30.-25.01.03. EUR	260 000	100 209 010 Ft.		9,73%
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0 Ft.		
II/4.	Értékpapírok (összes): Megn. Devizanem Névérték	82 037 178	842 946 923 Ft.		81,83%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	40 280 000	156 648 863 Ft.		15,21%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	40 280 000	156 648 863 Ft.		15,21%
	ROMANI 5 5/8 02/22/36	80 000	32 013 544 Ft.		3,11%
	ROMANI 6 5/8 09/27/29	100 000	42 810 348 Ft.		4,16%
	MNB260108	40 000 000	39 985 600 Ft.		3,88%
	WINGHOLDING 2028	100 000	41 839 371 Ft.		4,06%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0 Ft.		
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft.		
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.	Részcények (összes):	749 648	502 306 232 Ft.		48,76%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	92 108	55 042 100 Ft.		5,34%
	AUTOWALLIS NYRT	85 108	12 766 200 Ft.		1,24%
	RICHTER GEDEON NYRT	2 000	19 730 000 Ft.		1,92%
	SHOPPER PARK PLUS	5 000	22 545 900 Ft.		2,19%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	657 540	447 264 132 Ft.		43,42%
	ORSTED A/S RG	1 257	7 935 768 Ft.		0,77%
	VESTAS WIND SYSTEMS	2 600	23 263 344 Ft.		2,26%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:

Alapkezelő neve:

Letétkezelő neve:

NEÉ számítás típusa:

ALLEGRO Abszolút Hozamú Származtatott Részalap

Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

ERSTE Bank Hungary Zrt.

Tájékoztató szerint

1111-607-4

	THYSSENKRUPP NUCER	3 800	13 004 938 Ft.	1,26%
	VONOVIA SE	2 600	24 590 062 Ft.	2,39%
	ASTON MARTIN LAGOND	19 000	5 328 839 Ft.	0,52%
	ALPHA Bank SA	16 000	22 075 712 Ft.	2,14%
	MOTOR OIL CORINTH RE	630	7 623 983 Ft.	0,74%
	GENEL ENERGY PLC	157 001	41 227 105 Ft.	4,00%
	WIZZ AIR HOLDINGS ORD	4 000	22 525 483 Ft.	2,19%
	CAVENDISH HYDROGEN	10 000	2 348 640 Ft.	0,23%
	DNO INTERNATIONAL AS	65 000	33 712 770 Ft.	3,27%
	EQUINOR ASA NK 2,5	3 000	23 192 820 Ft.	2,25%
	NEL ASA	267 000	19 439 693 Ft.	1,89%
	POWERCELL SWEDEN A	37 000	39 470 201 Ft.	3,83%
	PLUG POWER ORD	2 800	1 811 565 Ft.	0,18%
	MBH Bank Nyrt.	3 500	12 320 000 Ft.	1,20%
	Linde PLC	110	15 346 628 Ft.	1,49%
	Raiffeisen International	1 800	26 569 476 Ft.	2,58%
	Weinerberger AG	1 800	21 241 706 Ft.	2,06%
	SAP SE	80	6 423 847 Ft.	0,62%
	Nokia	9 000	19 327 039 Ft.	1,88%
	Legrand SA	300	14 712 645 Ft.	1,43%
	Echo Investment SA	25 262	10 941 099 Ft.	1,06%
	PKO BP	2 000	15 529 778 Ft.	1,51%
	Wisdomtree S&P 500	22 000	17 300 991 Ft.	1,68%
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft.	
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):	41 007 530	183 991 828 Ft.	17,86%
	Faetra III. Ingatlanfejlesztő Alap HUF	40 000 000	46 428 480 Ft.	4,51%
	Bg 39 Ingatlanfejlesztő Alap HUF	342 536	46 303 864 Ft.	4,50%
	Bg 27 Ingatlanfejlesztő Alap	312 686	46 340 890 Ft.	4,50%
	Bg 29 Ingatlanfejlesztő Alap	352 308	44 918 594 Ft.	4,36%
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:	123 102 178	1 030 107 890 Ft.	100,00%