

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A MARKETPROG Esernyőalap Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztük a MARKETPROG Esernyőalap Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap („az Alap”) mellékelt, 2023. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó éves jelentés I., V., XII. pontjaiban található számviteli információinak („számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2023. 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 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. vezetése („a vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves jelentésben közölt számviteli információkra adott 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 lényegesen 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 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 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 könyvvizsgálatáért 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 könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves jelentésben lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói 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, 2024. április 26.

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

Lippényi Krisztina
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 006097

MARKETPROG ESERNYŐALAP

BOND DERIVATÍV KÖTVÉNY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

ÉVES JELENTÉS

2023

KÉSZÜLT: 2024. ÁPRILIS 26.

Várkonyi István
Digitálisan aláírta:
Várkonyi István
Dátum: 2024.04.26
12:19:58 +02'00'

Várkonyi István

Mikecz Alexandra
Digitálisan aláírta:
Mikecz Alexandra
Dátum: 2024.04.26
12:22:51 +02'00'

Mikecz Alexandra

MARKETPROG ASSET MANAGEMENT BEFEKTETÉSI
ALAPKEZELŐ ZRT.

Az éves jelentés a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbftv.) alapján készült, az Alap 2023. évi működésének bemutatása céljából.

Tárgyidőszak: 2023.01.01.- 2023.12.31.

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:	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:	Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 50), SPB Befektetési Zrt. (1051 Budapest, Vörösmarty ér 7-8. 3.em.) Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.) Takarékbank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.) Raiffeisen Bank Zrt. (1133 Budapest, Váci út 116-118)

I. VAGYONKIMUTATÁS

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

Megnevezés	2022.12.30.		2023.12.29.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	853 356 317	7,17	13 123 661	0,09
Repo	1 419 828 596	11,93	-500 001 913	-3,27
Átruházható értékpapírok	10 491 913 004	88,14	15 265 148 463	99,80
Származékos ügyletek	-369 157 610	-3,10	758 593 641	4,96
Egyéb eszközök		0,00	32 469 755	0,21
Összes eszköz	12 395 940 307	104,14	15 569 333 607	101,79
Kötelezettségek	-492 834 225	-4,14	-273 753 329	-1,79
Nettó eszközérték	11 903 109 641	100,00	15 295 580 278	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2022.12.30.	2023.12.29.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714555	3 618 802 559	4 361 998 913
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	I	HUF	HU0000714688	906 235 353	823 656 891
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714548	52 379 219	406 660 558
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	C	HUF	HU0000719356	1 571 577 039	510 821 634
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	D	HUF	HU0000730288	900 000 000	900 000 000

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2022.12.30.	2023.12.29.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714555	1,761412	2,043962
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	I	HUF	HU0000714688	1,879317	2,198412
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714548	0,013968	0,01506
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	C	HUF	HU0000719356	1,551872	1,841824

MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	D	HUF	HU0000730288	1,215646	1,426641
--	---	-----	--------------	----------	----------

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

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2022.12.30.		2023.12.29.	
	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	1 400 616 359	13,35	593 945 051	3,89
Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	574 442 930	5,48	641 539 094	4,20
Egyéb átruházható értékpapírok	1 975 059 289	18,82	1 235 484 145	8,09
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	7 206 610 000	68,69	7 254 813 150	47,53
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	1 310 243 715	12,49	6 774 851 168	44,38
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	8 516 853 715	81,18	14 029 664 318	91,91
Értékpapírok összesen	10 491 913 004	100,00	15 265 148 463	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	9 642 394
Értékpapír értékesítésből	2 513 613
Határidős ügyletek nyeresége	4 536 957
Kapott kamatok, osztalékbevételek	2 189 654
Értékelési és árfolyam bevételek	386 179
Bankkamat	15 991
Pénzügyi műveletek ráfordításai	8 720 815
Értékpapír értékesítésből	3 284 311
Határidős ügyletek vesztesége	5 335 285
Fizetett kamatok	12 425
Értékelési és árfolyam kiadások	88 794
Összesen	921 579
Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók	ezer Ft
Számviteli szolgáltatás	1 458
Könyvvizsgálói díj	3 581
Bloomberg szolgáltatás	14 772
Felügyeleti díjak	4 812
Bank költségek	8 668
Alapkezelői díj	217 172
Tranzakciós díj	5
Keler díj	22
Letétkezelői díj	13 563
Forgalmazói díj	8 145
Marketing költség	31 887
Alapkezelési sikerdíj	254 785
Befektetési alapok különadója	6 143
Összesen	565 013
Egyéb bevételek	1
Egyéb ráfordítások	1 574
Tárgyévi eredmény	354 993
Újrabefektetett összeg	354 993

VI. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKNEK ÉS AZ EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK 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 Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714555	994 379 006	1,391955	2020.12.31.
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714555	5 252 012 894	1,433607	2021.12.31.
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714555	6 374 202 253	1,761412	2022.12.30.
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714555	8 915 760 022	2,043962	2023.12.29.
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	I	HUF	HU0000714688	713 663 932	1,460799	2020.12.31.
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	I	HUF	HU0000714688	859 683 215	1,518277	2021.12.31.
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	I	HUF	HU0000714688	1 703 103 505	1,879317	2022.12.30.
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	I	HUF	HU0000714688	1 810 737 193	2,198412	2023.12.29.
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714548	941 975	0,011960	2020.12.31.
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714548	659 453	0,012274	2021.12.31.
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714548	731 633	0,013968	2022.12.30.
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714548	6 124 308	0,015060	2023.12.29.
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	C	HUF	HU0000719356	7 924 544 028	1,164444	2020.12.31.
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	C	HUF	HU0000719356	3 450 710 536	1,217647	2021.12.31.
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	C	HUF	HU0000719356	2 438 886 403	1,551872	2022.12.30.
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	C	HUF	HU0000719356	940 843 545	1,841824	2023.12.29.
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	D	HUF	HU0000730288	1 094 081 400	1,215646	2022.12.30.
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap	D	HUF	HU0000730288	1 283 976 900	1,426641	2023.12.29.

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF23.02.21 Forward Vétel	2023.02.21.	600 000	405,400	392,3402	-7 835 880	HUF	2023.01.31.
USD/HUF23.02.27 Forward Eladás	2023.02.27.	2 000 000	360,000	362,4989	-4 997 800	HUF	2023.01.31.
Opció EURHUF 449 Call Eladás	2023.02.08.	5 000 000	5,320	0,0000		HUF	2023.01.31.
IRS Receive fixed (fix: 6.02%, változó: CZK 6M)	2024.05.20.	370 000 000			124 404 047	HUF	2023.01.31.
IRS Receive fixed (fix: 5.72%, változó: BUBOR 6M)	2024.02.17.	8 200 000 000			-682 779 735	HUF	2023.01.31.

IRS Receive fixed (fix: 14.63%, változó: BUBOR 6M)	2024.01.13.	10 000 000 000				-23 559 510	HUF	2023.01.31.
IRS Receive fixed (fix: 14%, változó: HUF 3M)	2024.01.23.	10 000 000 000				-52 574 476	HUF	2023.01.31.
IRS Pay fixed (fix: 5.39%, változó: CZK 3M)	2024.05.17.	750 000 000				114 577 052	HUF	2023.01.31.
IRS Pay fixed (fix: 13.3%, változó: BUBOR 6M)	2024.09.27.	5 000 000 000				-54 240 020	HUF	2023.01.31.
IRS Pay fixed (fix: 14.24%, változó: HUF 3M)	2024.01.13.	10 000 000 000				47 239 599	HUF	2023.01.31.
Opció EURHUF 402 Put Vétel	2023.02.08.	5 000 000	5,320	10,3696		51 848 209	HUF	2023.01.31.
Összesen						-487 918 514	HUF	2023.01.31.
EUR/HUF23.03.21 Forward Vétel	2023.03.21.	600 000	391,000	383,1423		-4 714 620	HUF	2023.02.28.
USD/HUF23.03.27 Forward Eladás	2023.03.27.	2 000 000	362,200	361,5205		1 359 000	HUF	2023.02.28.
Opció EURHUF 420 Call Eladás	2023.05.22.	5 000 000	4,240	1,8755		-9 377 520	HUF	2023.02.28.
FRA 15 x 3, 9.45%	2024.08.26.	15 000 000 000				29 307 838	HUF	2023.02.28.
IRS Pay fixed (fix: 14.24%, változó: HUF 3M)	2024.01.13.	10 000 000 000				119 376 054	HUF	2023.02.28.
IRS Receive fixed (fix: 14.63%, változó: BUBOR 6M)	2024.01.13.	10 000 000 000				-74 341 564	HUF	2023.02.28.
IRS Pay fixed (fix: 13.3%, változó: BUBOR 6M)	2024.09.27.	5 000 000 000				3 358 951	HUF	2023.02.28.
IRS Pay fixed (fix: 5.39%, változó: CZK 3M)	2024.05.17.	750 000 000				157 035 275	HUF	2023.02.28.
IRS Receive fixed (fix: 14%, változó: HUF 3M)	2024.01.23.	10 000 000 000				-126 329 819	HUF	2023.02.28.
IRS Receive fixed (fix: 6.02%, változó: CZK 6M)	2024.05.20.	370 000 000				98 984 468	HUF	2023.02.28.
IRS Receive fixed (fix: 5.72%, változó: BUBOR 6M)	2024.02.17.	8 200 000 000				-679 534 330	HUF	2023.02.28.
Opció EURHUF 382 Put Vétel	2023.05.22.	5 000 000	4,240	6,2820		31 409 997	HUF	2023.02.28.
Összesen						-453 466 270	HUF	2023.02.28.
EUR/HUF23.04.21 Forward Vétel	2023.04.21.	600 000	398,320	384,1572		-8 497 680	HUF	2023.03.31.
USD/HUF23.04.27 Forward Eladás	2023.04.27.	2 000 000	356,440	353,0830		6 714 000	HUF	2023.03.31.
Opció EURHUF 420 Call Eladás	2023.05.22.	5 000 000	4,240	1,3041		-6 520 496	HUF	2023.03.31.
FRA 15 x 3, 9.45%	2024.08.26.	15 000 000 000				9 438 132	HUF	2023.03.31.
IRS Pay fixed (fix: 14.24%, változó: HUF 3M)	2024.01.13.	10 000 000 000				176 128 388	HUF	2023.03.31.
IRS Receive fixed (fix: 14.63%, változó: BUBOR 6M)	2024.01.13.	10 000 000 000				-120 458 222	HUF	2023.03.31.
IRS Receive fixed (fix: 14%, változó: HUF 3M)	2024.01.23.	10 000 000 000				-187 422 523	HUF	2023.03.31.
IRS Pay fixed (fix: 5.39%, változó: CZK 3M)	2024.05.17.	750 000 000				158 160 168	HUF	2023.03.31.
IRS Pay fixed (fix: 13.3%, változó: BUBOR 6M)	2024.09.27.	5 000 000 000				-293 820 404	HUF	2023.03.31.
IRS Receive fixed (fix: 5.72%, változó: BUBOR 6M)	2024.02.17.	8 200 000 000				-720 153 055	HUF	2023.03.31.
IRS Receive fixed (fix: 6.02%, változó: CZK 6M)	2024.05.20.	370 000 000				100 271 957	HUF	2023.03.31.
Opció EURHUF 382 Put Vétel	2023.05.22.	5 000 000	4,240	5,6166		28 083 246	HUF	2023.03.31.
Összesen						-858 076 489	HUF	2023.03.31.
EUR/HUF23.05.22 Forward Vétel	2023.05.22.	600 000	380,750	376,4635		-2 571 900	HUF	2023.04.28.
USD/HUF23.05.30 Forward Eladás	2023.05.30.	1 587 197	345,310	342,9699		3 714 200	HUF	2023.04.28.
Opció EURHUF 420 Call Eladás	2023.05.22.	5 000 000	4,240	0,0000			HUF	2023.04.28.

FRA 15 x 3, 9.45%	2024.08.26.	15 000 000 000			44 613 765	HUF	2023.04.28.
IRS Receive fixed (fix: 9.82%, változó: BUBOR 6M)	2028.04.20.	2 000 000 000			77 462 805	HUF	2023.04.28.
IRS Pay fixed (fix: 14.24%, változó: HUF 3M)	2024.01.13.	10 000 000 000			-236 109 653	HUF	2023.04.28.
IRS Receive fixed (fix: 7.12%, változó: CZK 3M)	2024.04.19.	750 000 000			40 070 178	HUF	2023.04.28.
IRS Pay fixed (fix: 13.3%, változó: BUBOR 6M)	2024.09.27.	5 000 000 000			-314 134 885	HUF	2023.04.28.
IRS Receive fixed (fix: 14.63%, változó: BUBOR 6M)	2024.01.13.	10 000 000 000			-102 830 415	HUF	2023.04.28.
IRS Pay fixed (fix: 5.39%, változó: CZK 3M)	2024.05.17.	750 000 000			164 330 111	HUF	2023.04.28.
IRS Receive fixed (fix: 14%, változó: HUF 3M)	2024.01.23.	10 000 000 000			229 390 605	HUF	2023.04.28.
IRS Receive fixed (fix: 6.02%, változó: CZK 6M)	2024.05.20.	370 000 000			92 734 316	HUF	2023.04.28.
IRS Receive fixed (fix: 5.72%, változó: BUBOR 6M)	2024.02.17.	8 200 000 000			-712 325 846	HUF	2023.04.28.
Opció EURHUF 382 Put Vétel	2023.05.22.	5 000 000	4,240	7,8648	39 324 214	HUF	2023.04.28.
Összesen					-676 332 505	HUF	2023.04.28.
USD/HUF23.06.30 Forward Eladás	2023.06.30.	1 587 197	350,090	351,3710	-2 033 199	HUF	2023.05.31.
EUR/HUF23.06.22 Forward Vétel	2023.06.22.	600 000	375,270	374,0992	-702 480	HUF	2023.05.31.
Opció EURHUF 429,5 Call Eladás	2023.12.22.	5 000 000	6,000	3,9127	-19 563 553	HUF	2023.05.31.
FRA 15 x 3, 9.45%	2024.08.26.	15 000 000 000			22 254 586	HUF	2023.05.31.
IRS Receive fixed (fix: 9.82%, változó: BUBOR 6M)	2028.04.20.	2 000 000 000			51 797 075	HUF	2023.05.31.
IRS Receive fixed (fix: 9.1%, változó: BUBOR 6M)	2028.05.30.	1 500 000 000			13 890 825	HUF	2023.05.31.
IRS Receive fixed (fix: 7.12%, változó: CZK 3M)	2024.04.19.	750 000 000			21 523 037	HUF	2023.05.31.
IRS Pay fixed (fix: 14.24%, változó: HUF 3M)	2024.01.13.	10 000 000 000			-242 914 459	HUF	2023.05.31.
IRS Pay fixed (fix: 13.3%, változó: BUBOR 6M)	2024.09.27.	5 000 000 000			-311 105 585	HUF	2023.05.31.
IRS Receive fixed (fix: 14.63%, változó: BUBOR 6M)	2024.01.13.	10 000 000 000			-101 418 199	HUF	2023.05.31.
IRS Receive fixed (fix: 14%, változó: HUF 3M)	2024.01.23.	10 000 000 000			234 447 980	HUF	2023.05.31.
IRS Pay fixed (fix: 5.39%, változó: CZK 3M)	2024.05.17.	750 000 000			180 625 291	HUF	2023.05.31.
IRS Receive fixed (fix: 5.72%, változó: BUBOR 6M)	2024.02.17.	8 200 000 000			-721 014 744	HUF	2023.05.31.
IRS Receive fixed (fix: 6.02%, változó: CZK 6M)	2024.05.20.	370 000 000			-58 472 852	HUF	2023.05.31.
Opció EURHUF 380 Put Vétel	2023.12.22.	5 000 000	6,000	6,6516	33 257 963	HUF	2023.05.31.
Összesen					-899 428 314	HUF	2023.05.31.
EUR/HUF23.09.15 Forward Eladás	2023.09.15.	3 391 048	386,070	380,2627	19 692 833	HUF	2023.06.30.
EUR/HUF23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	253 735	373,260	374,2111	241 327	HUF	2023.06.30.
EUR/HUF23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	536 570	378,020	374,2111	-2 043 741	HUF	2023.06.30.
EUR/HUF23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	1 900 000	377,950	374,2111	-7 103 910	HUF	2023.06.30.
EUR/HUF23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	540 384	378,130	374,2111	-2 117 711	HUF	2023.06.30.
EUR/HUF23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	732 175	374,920	374,2111	-519 039	HUF	2023.06.30.
EUR/HUF23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	98 995	372,530	374,2111	166 420	HUF	2023.06.30.
USD/HUF23.08.31 Forward Eladás	2023.08.31.	1 587 197	343,125	348,1834	-8 028 677	HUF	2023.06.30.
Opció EURHUF 429,5 Call Eladás	2023.12.22.	5 000 000	6,000	1,9455	-9 727 375	HUF	2023.06.30.

FRA 15 x 3, 9.45%	2024.08.26.	15 000 000 000			34 573 757	HUF	2023.06.30.
IRS Pay fixed (fix: 14.24%, változó: HUF 3M)	2024.01.13.	10 000 000 000			-239 703 661	HUF	2023.06.30.
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBOR 6M)	2028.06.19.	3 500 000 000			-52 461 946	HUF	2023.06.30.
IRS Receive fixed (fix: 7.12%, változó: CZK 3M)	2024.04.19.	750 000 000			22 982 841	HUF	2023.06.30.
IRS Receive fixed (fix: 9.82%, változó: BUBOR 6M)	2028.04.20.	2 000 000 000			122 903 062	HUF	2023.06.30.
IRS Receive fixed (fix: 9.1%, változó: BUBOR 6M)	2028.05.30.	1 500 000 000			68 161 355	HUF	2023.06.30.
IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: BUBOR 6M)	2033.06.05.	1 500 000 000			68 770 423	HUF	2023.06.30.
IRS Receive fixed (fix: 6.02%, változó: CZK 6M)	2024.05.20.	370 000 000			-58 954 961	HUF	2023.06.30.
IRS Pay fixed (fix: 5.39%, változó: CZK 3M)	2024.05.17.	750 000 000			179 402 823	HUF	2023.06.30.
IRS Receive fixed (fix: 5.72%, változó: BUBOR 6M)	2024.02.17.	8 200 000 000			-738 301 291	HUF	2023.06.30.
IRS Receive fixed (fix: 14%, változó: HUF 3M)	2024.01.23.	10 000 000 000			231 028 929	HUF	2023.06.30.
IRS Receive fixed (fix: 14.63%, változó: BUBOR 6M)	2024.01.13.	10 000 000 000			-111 218 299	HUF	2023.06.30.
IRS Pay fixed (fix: 13.3%, változó: BUBOR 6M)	2024.09.27.	5 000 000 000			-336 722 171	HUF	2023.06.30.
Opció EURHUF 380 Put Vétel	2023.12.22.	5 000 000	6,000	5,0528	25 263 995	HUF	2023.06.30.
Összesen					-793 715 017	HUF	2023.06.30.
EUR/HUF23.09.15 Forward Eladás	2023.09.15.	3 391 048	386,070	390,8383	-16 169 534	HUF	2023.07.31.
EUR/HUF23.08.24 Forward Vétel	2023.08.24.	2 271 409	381,900	388,1863	14 278 758	HUF	2023.07.31.
EUR/HUF23.08.24 Forward Vétel	2023.08.24.	1 900 000	382,900	388,1863	10 043 970	HUF	2023.07.31.
EUR/HUF23.08.24 Forward Vétel	2023.08.24.	61 217	388,170	388,1863	998	HUF	2023.07.31.
USD/HUF23.08.31 Forward Eladás	2023.08.31.	1 587 197	343,125	352,0070	-14 097 484	HUF	2023.07.31.
Opció EURHUF 429,5 Call Eladás	2023.12.22.	5 000 000	6,000	2,8254	-14 126 946	HUF	2023.07.31.
FRA 15 x 3, 9.45%	2024.08.26.	15 000 000 000			38 817 767	HUF	2023.07.31.
IRS Pay fixed (fix: 14.24%, változó: HUF 3M)	2024.01.13.	10 000 000 000			-663 586 683	HUF	2023.07.31.
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBOR 6M)	2028.06.19.	3 500 000 000			-40 511 735	HUF	2023.07.31.
IRS Receive fixed (fix: 7.12%, változó: CZK 3M)	2024.04.19.	750 000 000			234 304 930	HUF	2023.07.31.
IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: BUBOR 6M)	2033.06.05.	1 500 000 000			65 939 607	HUF	2023.07.31.
IRS Receive fixed (fix: 9.82%, változó: BUBOR 6M)	2028.04.20.	2 000 000 000			120 892 707	HUF	2023.07.31.
IRS Receive fixed (fix: 9.1%, változó: BUBOR 6M)	2028.05.30.	1 500 000 000			64 894 166	HUF	2023.07.31.
IRS Receive fixed (fix: 14.63%, változó: BUBOR 6M)	2024.01.13.	10 000 000 000			675 890 255	HUF	2023.07.31.
IRS Receive fixed (fix: 14%, változó: HUF 3M)	2024.01.23.	10 000 000 000			653 515 953	HUF	2023.07.31.
IRS Receive fixed (fix: 5.72%, változó: BUBOR 6M)	2024.02.17.	8 200 000 000			-735 683 611	HUF	2023.07.31.
IRS Receive fixed (fix: 6.02%, változó: CZK 6M)	2024.05.20.	370 000 000			-56 557 910	HUF	2023.07.31.
IRS Pay fixed (fix: 13.3%, változó: BUBOR 6M)	2024.09.27.	5 000 000 000			-347 857 787	HUF	2023.07.31.

IRS Pay fixed (fix: 5.39%, változó: CZK 3M)	2024.05.17.	750 000 000			174 150 189	HUF	2023.07.31.
Opció EURHUF 380 Put Vétel	2023.12.22.	5 000 000	6,000	3,3325	16 662 275	HUF	2023.07.31.
Összesen					180 799 885	HUF	2023.07.31.
EUR/HUF23.09.15 Forward Eladás	2023.09.15.	3 391 048	386,070	381,6696	14 921 968	HUF	2023.08.31.
EUR/HUF23.09.25 Forward Vétel	2023.09.25.	2 332 626	386,150	382,7466	-7 938 859	HUF	2023.08.31.
EUR/HUF23.09.25 Forward Vétel	2023.09.25.	1 900 000	385,860	382,7466	-5 915 460	HUF	2023.08.31.
EUR/HUF23.09.04 Forward Eladás	2023.09.04.	3 550 000	383,720	380,4870	11 477 150	HUF	2023.08.31.
USD/HUF23.09.29 Forward Eladás	2023.09.29.	1 587 197	353,620	351,7592	2 953 456	HUF	2023.08.31.
EUR/HUF23.09.11 Forward Eladás	2023.09.11.	3 552 436	380,700	381,2510	-1 957 392	HUF	2023.08.31.
Opció EURHUF 429,5 Call Eladás	2023.12.22.	5 000 000	6,000	1,0184	-5 091 967	HUF	2023.08.31.
FRA 15 x 3, 9.45%	2024.08.26.	15 000 000 000			42 318 116	HUF	2023.08.31.
IRS Receive fixed (fix: 7.12%, változó: CZK 3M)	2024.04.19.	750 000 000			216 340 224	HUF	2023.08.31.
IRS Pay fixed (fix: 14.24%, változó: HUF 3M)	2024.01.13.	10 000 000 000			-680 402 138	HUF	2023.08.31.
IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: BUBOR 6M)	2023.06.05.	1 500 000 000			67 589 844	HUF	2023.08.31.
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBOR 6M)	2028.06.19.	3 500 000 000			-65 269 919	HUF	2023.08.31.
IRS Receive fixed (fix: 9.82%, változó: BUBOR 6M)	2028.04.20.	2 000 000 000			135 604 674	HUF	2023.08.31.
IRS Receive fixed (fix: 9.1%, változó: BUBOR 6M)	2028.05.30.	1 500 000 000			76 187 367	HUF	2023.08.31.
IRS Pay fixed (fix: 5.39%, változó: CZK 3M)	2024.05.17.	750 000 000			-30 506 537	HUF	2023.08.31.
IRS Pay fixed (fix: 13.3%, változó: BUBOR 6M)	2024.09.27.	5 000 000 000			-358 880 542	HUF	2023.08.31.
IRS Receive fixed (fix: 6.02%, változó: CZK 6M)	2024.05.20.	370 000 000			-62 819 894	HUF	2023.08.31.
IRS Receive fixed (fix: 5.72%, változó: BUBOR 6M)	2024.02.17.	8 200 000 000			-97 691 814	HUF	2023.08.31.
IRS Receive fixed (fix: 14%, változó: HUF 3M)	2024.01.23.	10 000 000 000			669 323 874	HUF	2023.08.31.
IRS Receive fixed (fix: 14.63%, változó: BUBOR 6M)	2024.01.13.	10 000 000 000			685 325 759	HUF	2023.08.31.
Opció EURHUF 380 Put Vétel	2023.12.22.	5 000 000	6,000	4,5758	22 878 971	HUF	2023.08.31.
Összesen					628 446 881	HUF	2023.08.31.
EUR/HUF23.10.16 Forward Eladás	2023.10.16.	3 391 048	387,830	392,9306	-17 296 379	HUF	2023.09.29.
EUR/HUF23.10.25 Forward Vétel	2023.10.25.	4 000 546	390,140	393,8179	14 713 608	HUF	2023.09.29.
EUR/HUF23.10.25 Forward Vétel	2023.10.25.	1 900 000	389,940	393,8179	7 368 010	HUF	2023.09.29.
EUR/HUF23.10.04 Forward Eladás	2023.10.04.	3 450 000	390,050	391,7453	-5 848 785	HUF	2023.09.29.
USD/HUF23.10.31 Forward Eladás	2023.10.31.	1 587 197	370,900	371,2457	-548 694	HUF	2023.09.29.
Opció EURHUF 429,5 Call Eladás	2023.12.22.	5 000 000	6,000	0,8772	-4 385 806	HUF	2023.09.29.
FRA 15 x 3, 9.45%	2024.08.26.	15 000 000 000			36 880 979	HUF	2023.09.29.
FRA 2 x 3, 5.14%	2024.02.15.	500 000 000			7 234 628	HUF	2023.09.29.
IRS Receive fixed (fix: 7.12%, változó: CZK 3M)	2024.04.19.	750 000 000			215 708 943	HUF	2023.09.29.
IRS Pay fixed (fix: 14.24%, változó: HUF 3M)	2024.01.13.	10 000 000 000			-693 932 718	HUF	2023.09.29.
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBOR 6M)	2028.06.19.	3 500 000 000			12 323 607	HUF	2023.09.29.

IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: BUBOR 6M)	2033.06.05.	1 500 000 000			5 221 376	HUF	2023.09.29.
IRS Receive fixed (fix: 9.82%, változó: BUBOR 6M)	2028.04.20.	2 000 000 000			96 669 172	HUF	2023.09.29.
IRS Receive fixed (fix: 9.1%, változó: BUBOR 6M)	2028.05.30.	1 500 000 000			44 076 164	HUF	2023.09.29.
IRS Receive fixed (fix: 14.63%, változó: BUBOR 6M)	2024.01.13.	10 000 000 000			694 562 219	HUF	2023.09.29.
IRS Receive fixed (fix: 14%, változó: HUF 3M)	2024.01.23.	10 000 000 000			680 610 647	HUF	2023.09.29.
IRS Receive fixed (fix: 5.72%, változó: BUBOR 6M)	2024.02.17.	8 200 000 000			-99 033 810	HUF	2023.09.29.
IRS Receive fixed (fix: 6.02%, változó: CZK 6M)	2024.05.20.	370 000 000			-66 658 878	HUF	2023.09.29.
IRS Pay fixed (fix: 13.3%, változó: BUBOR 6M)	2024.09.27.	5 000 000 000			-102 637 529	HUF	2023.09.29.
IRS Pay fixed (fix: 5.39%, változó: CZK 3M)	2024.05.17.	750 000 000			-23 938 630	HUF	2023.09.29.
Opció EURHUF 380 Put Vétel	2023.12.22.	5 000 000	6,000	2,2927	11 463 301	HUF	2023.09.29.
Összesen					812 551 425	HUF	2023.09.29.
EUR/HUF23.11.16 Forward Eladás	2023.11.16.	3 391 048	390,370	383,8909	21 970 939	HUF	2023.10.31.
EUR/HUF23.11.27 Forward Vétel	2023.11.27.	5 900 546	384,100	384,8580	4 472 614	HUF	2023.10.31.
EUR/HUF23.11.06 Forward Eladás	2023.11.06.	760 000	386,080	383,0131	2 330 844	HUF	2023.10.31.
USD/HUF23.11.30 Forward Eladás	2023.11.30.	1 587 197	363,205	360,5671	4 186 867	HUF	2023.10.31.
Opció EURHUF 429,5 Call Eladás	2023.12.22.	5 000 000	6,000	0,0001	-336	HUF	2023.10.31.
FRA 15 x 3, 9.45%	2024.08.26.	15 000 000 000			47 187 465	HUF	2023.10.31.
FRA 2 x 3, 5.14%	2024.02.15.	500 000 000			51 466 164	HUF	2023.10.31.
IRS Receive fixed (fix: 7.12%, változó: CZK 3M)	2024.04.19.	750 000 000			431 821 908	HUF	2023.10.31.
IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: BUBOR 6M)	2033.06.05.	1 500 000 000			-23 254 290	HUF	2023.10.31.
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBOR 6M)	2028.06.19.	3 500 000 000			37 673 085	HUF	2023.10.31.
IRS Receive fixed (fix: 9.82%, változó: BUBOR 6M)	2028.04.20.	2 000 000 000			244 904 494	HUF	2023.10.31.
IRS Receive fixed (fix: 9.1%, változó: BUBOR 6M)	2028.05.30.	1 500 000 000			34 198 918	HUF	2023.10.31.
IRS Pay fixed (fix: 14.24%, változó: HUF 3M)	2024.01.13.	10 000 000 000			-1 088 823 527	HUF	2023.10.31.
IRS Receive fixed (fix: 14.63%, változó: BUBOR 6M)	2024.01.13.	10 000 000 000			702 837 752	HUF	2023.10.31.
IRS Pay fixed (fix: 5.39%, változó: CZK 3M)	2024.05.17.	750 000 000			-32 342 644	HUF	2023.10.31.
IRS Pay fixed (fix: 13.3%, változó: BUBOR 6M)	2024.09.27.	5 000 000 000			-108 184 990	HUF	2023.10.31.
IRS Receive fixed (fix: 6.02%, változó: CZK 6M)	2024.05.20.	370 000 000			-60 280 154	HUF	2023.10.31.
IRS Receive fixed (fix: 5.72%, változó: BUBOR 6M)	2024.02.17.	8 200 000 000			-100 238 980	HUF	2023.10.31.
IRS Receive fixed (fix: 14%, változó: HUF 3M)	2024.01.23.	10 000 000 000			1 069 586 905	HUF	2023.10.31.
Opció EURHUF 380 Put Vétel	2023.12.22.	5 000 000	6,000	2,5367	12 683 462	HUF	2023.10.31.
Összesen					1 252 196 496	HUF	2023.10.31.
USD/HUF24.01.31 Forward Eladás	2024.01.31.	1 587 197	346,945	350,5434	-5 711 370	HUF	2023.11.30.
EUR/HUF23.12.18 Forward Eladás	2023.12.18.	3 391 048	378,535	380,9308	-8 124 273	HUF	2023.11.30.
EUR/HUF23.12.04 Forward Eladás	2023.12.04.	2 350 000	380,505	379,8307	1 584 605	HUF	2023.11.30.
EUR/HUF24.01.29 Forward Vétel	2024.01.29.	5 900 546	384,535	384,2247	-1 830 939	HUF	2023.11.30.

Opció EURHUF 429,5 Call Eladás	2023.12.22.	5 000 000	6,000	0,0000		HUF	2023.11.30.
FRA 15 x 3, 9.45%	2024.08.26.	15 000 000 000			69 222 541	HUF	2023.11.30.
IRS Receive fixed (fix: 7.12%, változó: CZK 3M)	2024.04.19.	750 000 000			417 718 483	HUF	2023.11.30.
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBOR 6M)	2028.06.19.	3 500 000 000			-65 815 997	HUF	2023.11.30.
IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: BUBOR 6M)	2033.06.05.	1 500 000 000			53 365 531	HUF	2023.11.30.
IRS Pay fixed (fix: 14.24%, változó: HUF 3M)	2024.01.13.	10 000 000 000			-1 100 643 717	HUF	2023.11.30.
IRS Receive fixed (fix: 14%, változó: HUF 3M)	2024.01.23.	10 000 000 000			1 081 252 312	HUF	2023.11.30.
IRS Receive fixed (fix: 5.72%, változó: BUBOR 6M)	2024.02.17.	8 200 000 000			-101 330 911	HUF	2023.11.30.
IRS Receive fixed (fix: 6.02%, változó: CZK 6M)	2024.05.20.	370 000 000			145 589 392	HUF	2023.11.30.
IRS Pay fixed (fix: 13.3%, változó: BUBOR 6M)	2024.09.27.	5 000 000 000			-119 732 665	HUF	2023.11.30.
IRS Receive fixed (fix: 14.63%, változó: BUBOR 6M)	2024.01.13.	10 000 000 000			710 467 708	HUF	2023.11.30.
IRS Pay fixed (fix: 5.39%, változó: CZK 3M)	2024.05.17.	750 000 000			-231 654 545	HUF	2023.11.30.
IRS Receive fixed (fix: 5.19%, változó: BUBOR 6M)	2025.11.14.	80 000 000			6 016 897	HUF	2023.11.30.
Opció EURHUF 380 Put Vétel	2023.12.22.	5 000 000	6,000	2,3886	11 943 179	HUF	2023.11.30.
Összesen					862 316 231	HUF	2023.11.30.
EUR/HUF24.01.29 Forward Vétel	2024.01.29.	5 900 546	384,535	384,9992	2 739 033	HUF	2023.12.29.
USD/HUF24.01.31 Forward Eladás	2024.01.31.	1 587 197	346,945	348,1034	-1 838 609	HUF	2023.12.29.
EUR/HUF24.02.20 Forward Eladás	2024.02.20.	3 391 048	383,470	386,5653	-10 496 311	HUF	2023.12.29.
EUR/HUF24.01.04 Forward Eladás	2024.01.04.	333 620	385,580	383,2179	788 044	HUF	2023.12.29.
Opció EURHUF 410 Call Eladás	2024.06.14.	10 000 000	4,000	3,1539	-31 539 233	HUF	2023.12.29.
Opció EURHUF 375 Put Vétel	2024.06.14.	10 000 000	4,000	3,6530	36 530 344	HUF	2023.12.29.
FRA 6 x 3, 5.1%	2024.09.14.	2 500 000 000			33 629 705	HUF	2023.12.29.
FRA 15 x 3, 9.45%	2024.08.26.	15 000 000 000			101 452 450	HUF	2023.12.29.
IRS Receive fixed (fix: 7.12%, változó: CZK 3M)	2024.04.19.	750 000 000			421 074 790	HUF	2023.12.29.
IRS Receive fixed (fix: 7.8%, változó: BUBOR 6M)	2033.06.05.	1 500 000 000			266 680 293	HUF	2023.12.29.
IRS Pay fixed (fix: 8.19%, változó: BUBOR 6M)	2028.06.19.	3 500 000 000			-459 213 109	HUF	2023.12.29.
IRS Receive fixed (fix: 14.63%, változó: BUBOR 6M)	2024.01.13.	10 000 000 000			716 833 105	HUF	2023.12.29.
IRS Pay fixed (fix: 5.39%, változó: CZK 3M)	2024.05.17.	750 000 000			-237 769 692	HUF	2023.12.29.
IRS Pay fixed (fix: 13.3%, változó: BUBOR 6M)	2024.09.27.	5 000 000 000			-141 791 189	HUF	2023.12.29.
IRS Receive fixed (fix: 5.72%, változó: BUBOR 6M)	2024.02.17.	8 200 000 000			-102 318 208	HUF	2023.12.29.
IRS Receive fixed (fix: 6.02%, változó: CZK 6M)	2024.05.20.	370 000 000			145 457 860	HUF	2023.12.29.
IRS Receive fixed (fix: 14%, változó: HUF 3M)	2024.01.23.	10 000 000 000			1 091 319 558	HUF	2023.12.29.
IRS Pay fixed (fix: 14.24%, változó: HUF 3M)	2024.01.13.	10 000 000 000			-1 110 504 876	HUF	2023.12.29.
IRS Receive fixed (fix: 5.53%, változó: BUBOR 6M)	2028.12.27.	1 500 000 000			-11 282 409	HUF	2023.12.29.

IRS Receive fixed (fix: 6.25%, változó: BUBOR 6M)	2028.12.07.	2 000 000 000			34 559 206	HUF	2023.12.29.
IRS Receive fixed (fix: 5.19%, változó: BUBOR 6M)	2025.11.14.	80 000 000			14 282 889	HUF	2023.12.29.
Összesen					758 593 641	HUF	2023.12.29.

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

1. Tőkepiac alakulása

1.1. Makrogazdasági környezet

A 2023-as év a makrogazdasági környezet szempontjából az előző évek bizonytalan időszakai után egy jelentős megnyugvást hozott. A járványidőszakban kialakult makrogazdasági egyensúlytalanságok kezelésére tett törekvések a világban legtöbb helyen hatékonyak voltak, így már a tőkepiacok is alacsonyabb volatilitással működtek.

Az orosz-ukrán háborús konfliktus továbbra is éreztette hatását a piacokon, de már sokkal kisebb súllyal. A geopolitikai kockázatok terén a meglévő orosz-ukrán konfliktus mellé a közelkeleten is kiújult az izraeli-palesztin konfliktus őszi folyamán, mely okozott némi volatilitást a piacon. Hosszabb távon sajnos mindkét konfliktusban benne rejtőzik a tőkepiacok számára kedvezőtlen forgatókönyv, melynek bekövetkeztével akár jelentős árfolyamingadozás és kockázatkertülési viselkedés alakulhat ki. Ezek a folyamatok mindenképpen káros hatással vannak a fejlődő piacokra, így a hazai kötvény és forintpiacok további alakulására.

A 2022. évben tapasztalt rendkívül magas inflációs pálya az idei év első felében csúcsosodott, majd ezt követően az év hátralévő részében már tartós csökkenésnek indult. Ezzel párhuzamosan a jegybankok is folyamatosan csökkentették a jegybanki alapkamatot. Magyarországon is a rendkívül magas, 18%-os alapkamat az év végére 10% környékére mérséklődött.

A 2023. évben jelentős negatív irányú változás következett be külpolitikai téren a nagyhatalmak között, elsősorban a folyamatban lévő háborús konfliktusok miatt, mely azt gondoljuk, hogy akár egy hosszabb távú „hidegháborús” viszonyokat idéző időszak kezdete lehet. Rendkívül rossz a viszony Kína és az Egyesült Államok között, illetve Oroszország és NATO között, mely alapvetően egy folyamatos bizonytalanságot szül a tőkepiacokon, folyamatosan fenntartva a lehetőségét egy magas volatilitású környezetnek.

A technológiai változások és az automatizáció továbbra is hatással vannak a munkaerőpiacra, és az embereknek alkalmazkodniuk kell a változó gazdasági környezethez. Az új digitális gazdaságban az adatvédelem és a személyes adatok védelme kulcsfontosságú kérdések, ahogy az Alapkezelő esetében is.

1.2. Részvénypiacok

A részvénypiacok a 2022-es év kedvezőtlen teljesítményét követően a 2023. évben már erősödéssel zártak, az amerikai piacok +25% átlagos emelkedést könyvelhettek el, de az európai piacok is 20%-kal emelkedtek. A hazai részvények szárnyaltak, a BUX index közel 40%-kal emelkedett. Alapvetően azt gondoljuk, hogy a részvénypiacok ezeken a szinteken nem olcsók, különösen a relatíve magas kockázatmentes kamatok tükrében, ugyanakkor a piaci likviditás rendkívül magas, így a befektetők továbbra is keresik az alternatív befektetési lehetőségeket a kockázatosabb szegmensekben is.

1.3. Kötvénypiacok

A hazai kötvénypiacok ellentétes trendet vettek fel 2023-ban, az előző évekhez képest. Itthon újra a hozamcsökkenés volt jellemző az év nagy részében a csökkenő inflációs pálya miatt. A kamatcsökkentések elsősorban a rövidebb futamidejű kötvények és kamatok hozamait nyomták alacsonyabb szintre, de a hosszabb futamidejű papírok hozamai is csökkentek. A nemzetközi piacon az amerikai rövid futamidejű kamatok relatív magasan maradtak, 5% felett, míg az EU zónában jellemzően 3% feletti kamatok voltak.

1.4. Devizapiacok

A devizapiacon a dollár gyengülése megállt, újra stabilizálódott. A forint árfolyama is az előző évekkel ellentétben inkább sávszerű mozgást produkált. Az EUR/HUF árfolyama jellemzően 370-390 között mozgott.

MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap

A 2023. évben a BOND Részalap kedvezően teljesített. Az alap sorozatai a következő teljesítményt nyújtották a benchmarkkal szemben:

	Alap	Benchmark
„A” sorozat HUF	16,04%	7,23%
„I” sorozat HUF	16,98%	7,23%
„B” sorozat EUR	7,82%	2,01%
„C” sorozat HUF	18,68%	7,23%
„D” sorozat HUF	17,36%	7,23%

IX. JAVADALMAZÁSRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A MP Asset Management Zrt. 2023. évi javadalmazásának megoszlása:

adatok e Ft-ban

	Rögzített javadalmazás	Változó javadalmazás	Összes javadalmazás
Abak ügyvezetői	11.126	0	11.126
Tevékenységre lényeges hatást gyakorló munkavállalók	1.813	0	1.813
Egyéb munkavállalók	32.521	620	33.141
Összesen:	45.460	620	46.080

X. LIKVIDITÁSKEZELÉSRE ÉS KOCKÁZATKEZELÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Mivel az Alapkezelő a Kbfv. 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)	15 295 580 278	HUF	100
Származékos ügyletek	143 238 693 882	HUF	936,47
Nettó pozíció / tőkeáttétel	96 465 793 463	HUF	630,68
Nettó korrekciós pozíció / tőkeáttétel	13 257 638 084	HUF	86,68

A MARKETPROG BOND Derivatív Kötvény Származtatott Részalap tőkeáttételt speciális befektetési szabályok figyelembevételével vehet fel. Ezen részalap jogszabályban meghatározott szorzószámokkal korrigált értéken számított nettósított kitétsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének a kétszeresét. Az Alap korrekció nélkül számított nettósított kockázati kitétsége pedig nem haladhatja meg a nettó eszközértékének nyolcszorosát, azaz az Alap által felvehető tőkeáttétel maximális értéke 8.

XII. EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2022.01.01. - 2022.12.31.	Tárgyév 2023.01.01. - 2023.12.31.
a	b	c	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	10 160 729	9 642 394
	Árfolyamnyereség értékpapír értékesítéséből	4 448 712	2 513 613
	Határidős ügyletek nyeresége	3 950 337	4 536 957
	Kapott kamatok, osztalékbevételek	1 155 241	2 189 654
	Büntető jutalékok	0	0
	Értékelési és árfolyam bevételek	460 101	386 179
	Bankkamat	146 338	15 991
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	7 139 575	8 720 815
	Árfolyamveszteség értékpapír értékesítéséből	3 463 987	3 284 311
	Határidős ügyletek vesztesége	3 473 956	5 335 285
	Értékelési és árfolyam kiadások	184 940	88 794
	Fizetett kamatok, osztalék adó	16 692	12 425
	Pénzügyi műveletek eredménye	3 021 154	921 579
III.	Egyéb bevételek	2	1
IV.	Működési költségek	676 723	565 013
V.	Egyéb ráfordítások	1	1 574
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	2 344 432	354 993

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2023. január 01. - 2023. 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	-3 538 444	-2 748 766
1.	Tárgyévi eredmény	2 344 432	354 993
2.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
3.	Forgatási célú értékpapírok állományváltozása	-6 012 957	-2 853 404
4.	Rövid lejáratú kötelezettség változása	176 309	-482 446
5.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-46 228	254 239
6.	Forgóeszközök (értékpapír és pénzeszköz nélkül) változása	0	-22 148
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	200 140	1 908 543
13.	Befektetési jegyek állománynövekedése (tőkebevonás)	1 609 721	3 203 511
14.	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	-22 762	1 637 353
15.	Hitelfelvétel	0	0
16.	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
17.	Befektetési jegyek állománycsökkenése (tőkeeszállítás)	-1 834 635	-1 809 560
18.	Tőkecsökkenés értékelési különbözetből	447 816	-1 122 761
19.	Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0	0
20.	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	-3 338 304	-840 223

Kelt: Budapest, 2024. április 26.

Várkonyi
István

Digitally signed by
Várkonyi István
Date: 2024.04.29
13:57:03 +02'00'

Mikecz
Alexandra

Digitally signed by
Mikecz Alexandra
Date: 2024.04.29
13:57:24 +02'00'

Marketprog Asset Management Zrt.

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

fordulónapja: 2023. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2022.12.31.	Tárgyév 2023.12.31.
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	12 765 125	14 800 456
I.	Követelések	0	22 148
1.	Követelések	0	22 148
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0
3.	Külföldi pénztértkre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0
II.	Értékpapírok	11 911 742	14 765 146
1.	Értékpapírok	11 253 631	13 592 441
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	658 111	1 172 705
	a) kamatokból, osztalékokból	194 410	695 352
	b) egyéb	463 701	477 353
III.	Pénzeszközök	853 383	13 162
1.	Pénzeszközök	853 383	13 162
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	-369 158	753 603
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	12 395 967	15 554 059

Kelt: Budapest, 2024. április 26.

Várkonyi István
Digitally signed by Várkonyi István
Date: 2024.04.29 13:59:02 +02'00'

Mikecz Alexandra
Digitally signed by Mikecz Alexandra
Date: 2024.04.29 14:00:03 +02'00'

Marketprog Asset Management Zrt.

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

fordulónapja: 2023. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2022.12.31.	Tárgyév 2023.12.31.
a	b	c	e
E.	Saját tőke	11 902 533	15 288 832
I.	Induló tőke	7 135 741	8 064 975
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	20 870 204	24 073 715
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-13 734 463	-16 008 740
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	4 766 792	7 223 857
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	896 388	1 361 105
2.	Értékelési különbözet tartaléka	288 954	1 926 307
3.	Előző év(ek) eredménye	1 237 018	3 581 452
4.	Üzleti év eredménye	2 344 432	354 993
F.	Céltartalékok	0	0
G.	Kötelezettségek	486 082	3 636
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	486 082	3 636
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	7 352	261 591
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	12 395 967	15 554 059

Kelt: Budapest, 2024. április 26.

Várkonyi István Digitally signed by Várkonyi István
Date: 2024.04.29 13:59:27 +02'00'

Mikecz Alexandra Digitally signed by Mikecz Alexandra
Date: 2024.04.29 13:59:49 +02'00'

Marketprog Asset Management Zrt.

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2023. január 01. - 2023. december 31-ig

sor- szám	A tétel megnevezése	adatok E Ft-ban	
		Előző év 2022.01.01. - 2022.12.31.	Tárgyév 2023.01.01. - 2023.12.31.
a	b	c	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	10 160 729	9 642 394
	Árfolyamnyereség értékpapír értékesítéséből	4 448 712	2 513 613
	Határidős ügyletek nyeresége	3 950 337	4 536 957
	Kapott kamatok, osztalékbevételek	1 155 241	2 189 654
	Büntető jutalékok	0	0
	Értékelési és árfolyam bevételek	460 101	386 179
	Bankkamat	146 338	15 991
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	7 139 575	8 720 815
	Árfolyamvesztés értékpapír értékesítéséből	3 463 987	3 284 311
	Határidős ügyletek vesztesége	3 473 956	5 335 285
	Értékelési és árfolyam kiadások	184 940	88 794
	Fizetett kamatok, osztalék adó	16 692	12 425
	Pénzügyi műveletek eredménye	3 021 154	921 579
III.	Egyéb bevételek	2	1
IV.	Működési költségek	676 723	565 013
V.	Egyéb ráfordítások	1	1 574
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	2 344 432	354 993

Kelt: Budapest, 2024. április 26.

Várkonyi
István

Digitally signed by
Várkonyi István
Date: 2024.04.29
13:58:22 +02'00'

Mikecz
Alexandra

Digitally signed by
Mikecz Alexandra
Date: 2024.04.29
13:57:58 +02'00'

Marketprog Asset Management Zrt.

Kiegészítő Melléklet

a 2023. évi Éves Beszámolóhoz

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: MARKETPROG Esernyőalap Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap

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

Az Alap bejegyzése: 2015. június 05.

Alapkezelő: Marketprog Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

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

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

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

A passzív időbeli elhatárolások értéke a fordulónapig elszámolt, valamint a mérlegkészítésig ismertté vált 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 2023.12.31-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 2023. évi tőkenövekmény (7.223.857 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (8.064.975 e Ft) 89,57 %-a.

A Marketprog Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap 2023. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): 15.288.831 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: 2,027877 Ft

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

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

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

Az Alap a Szv tv. 150. § (2) bekezdése szerinti könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével, az éves beszámoló elkészítésével az 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	2 513 612 754		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	2 513 612 754		
Egyéb vállalati kötvények	0		
Részvények	0		
Kapott kamatok, osztalékbevételek	2 189 653 647		
Határidős ügyletek árfolyamnyeresége	4 536 957 467		
Átváltási-értékeléskori árfolyamnyereség	150 691 883		
Kapott repó díj	235 487 391		
Bankkamat	15 990 751		
Árfolyamvesztés értékpapír eladásból		3 284 311 125	
ebből: Államkötvények, diszkontkincstárjegyek		3 283 238 326	
Egyéb értékpapírok		1 072 799	
Részvények		0	
Fizetett repó díj		11 470 174	
Fizetett kamatok		954 460	
Átváltási-értékeléskori árfolyamvesztés		88 794 183	
Forg.kötvény eladás árfolyamvesztése		0	
Határidős ügyletek árfolyamvesztése		5 335 284 794	
Összesen	9 642 393 893	8 720 814 736	921 579 157

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	980	1 574 472	
Értékvesztések	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	980	1 574 472	-1 573 492

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg relizált működési ktg.
Számviteli szolgáltatás	1 458 000	1 181 000
Könyvvizsgálói díj	3 581 401	3 581 401
Bloomberg szolgáltatás	14 772 460	14 772 460
Felügyeleti díjak	4 812 117	3 491 792
Bank költségek	8 667 656	8 628 715
Alapkezelői díj	217 171 548	215 029 860
Letétkezelői díj	13 562 487	12 266 728
Tranzakciós díj	4 500	4 500
Keler díj	22 236	22 236
Forgalmazói díj	8 144 802	8 144 802
Alapkezelési sikerdíj	254 785 313	0
Marketing költség	31 887 159	31 887 159
Befektetési alapok különadója	6 143 147	4 411 616
Összesen	565 012 826	303 422 269

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	ISIN kód	Deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
MAK 2028/A	HU0000402532	HUF	1 500 000 000	1 517 977 500	60 531 000	1 578 508 500
MAK 2038/A	HU0000403555	HUF	1 000 000 000	664 569 000	43 275 000	707 844 000
MAK 2027/B	HU0000404157	HUF	2 000 000 000	2 115 809 937	-30 101 937	2 085 708 000
MAK 2029/B	HU0000404926	HUF	1 500 000 000	1 012 101 539	517 655 461	1 529 757 000
MAK 2032/B	HU0000406087	HUF	1 350 000 000	1 384 261 594	-31 265 944	1 352 995 650
MBH EUR 2026/B	HU0000362702	EUR	3 270 000	503 377 500	848 495 912	1 351 873 412
MAEXIM 10 11/27/24	HU0000363197	HUF	350 000 000	354 010 650	5 980 800	359 991 450
MAEXIM 10.05 10/21/25	HU0000362959	HUF	500 000 000	503 377 500	30 919 000	534 296 500
MAEXIM 11 09/09/25	HU0000362850	HUF	1 000 000 000	1 004 834 000	80 500 000	1 085 334 000
MAEXIM 2024/2		HUF	2 983 500 000	3 005 582 674	437 773 132	3 443 355 806
Államkötvény összesen			12 186 770 000	12 065 901 894	1 963 762 424	14 029 664 318

Megnevezés	ISIN kód	Deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Egyéb kötvények összesen			0	0	0	0

Megnevezés	ISIN kód	Deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
MAK 2029/B	HU0000404926	HUF	491 940 000	-501 699 106	1 697 193	-500 001 913

Repó ügyletek összesen	491 940 000	-501 699 106	1 697 193	-500 001 913
-------------------------------	--------------------	---------------------	------------------	---------------------

Megnevezés	ISIN kód	Deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
HEAD ABSZOLÚT HOZAM	HU0000720719	HUF	8 053 000	26 118 295	-5 995 557	20 122 738
Reverse Max HUF "A" sorozat	HU0000719315	HUF	304 263 233	279 999 998	339 366 150	619 366 148
MARKETPROG REVERSE	HU0000725338	HUF	1 000 000	1 000 000	1 050 208	2 050 208
ACCORDE TREZOR USD	HU0000720784	USD	1 600 000	502 614 646	91 330 405	593 945 051
Befektetési jegyek összesen			314 916 233	809 732 939	425 751 206	1 235 484 145

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	E/V	kontraktus	elszámoló ár	darabszám	kontraktus méret	piaci érték	tényleges pénztáramlás
EUR/HUF24.01.29 Forw	v	5 900 546					2 739 033
USD/HUF24.01.31 Forw	v	1 587 197					-1 838 609
EUR/HUF24.02.20 Forward Eladás		3 391 048					-10 496 311
EUR/HUF24.01.04 Forward Eladás		333 620					788 044
FRACZK 2024/09/14 5.10%			HUF	2 500 000 000			33 629 704
FRAHUF240824V9.45			HUF	15 000 000 000			101 452 451
IRSCZK 240419 V7.12			HUF	750 000 000			421 074 790
IRSCZK 240517 E5.39			HUF	750 000 000			-237 769 692
IRSCZK 240520 6.02			HUF	370 000 000			145 457 860
IRSHUF240113E14.24			HUF	10 000 000 000			-1 110 504 876
IRSHUF240113E14.63			HUF	10 000 000 000			716 833 105
IRSHUF240123V14			HUF	10 000 000 000			1 091 319 558
IRSHUF240217V5.72			HUF	8 200 000 000			-102 318 208
IRSHUF240927 E 13.3			HUF	5 000 000 000			-141 791 189
IRSHUF280619 E 8.19			HUF	3 500 000 000			-459 213 109
IRSHUF280712V6.25			HUF	2 000 000 000			34 559 206
IRSHUF281227V5.53			HUF	1 500 000 000			-11 282 409
IRSHUF330605V7.8			HUF	1 500 000 000			266 680 293
IRSPLN251114V5.19			HUF	80 000 000			14 282 888
Származtatott ügyletek összesen							753 602 529

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	20 745 203 844	23 948 714 876	3 203 511 032	15,44%
Visszaváltott bef.jegyek névértéke	-13 734 462 930	-16 008 740 439	-2 274 277 509	16,56%
	7 135 740 914	8 064 974 437	929 233 523	13,02%

Ft-ban

Portfólió jelentés értékpapíralapra

111-607-1

Alapadatok

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

Tárgynap (T):	2023.12.31
Saját tőke	15 288 830 895
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft.):	2,027877
Darabszám:	7 539 327 070

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

	Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány (összes): Hitelező Futamidő		0 Ft.		
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		3 636 473 Ft.		0,48%
Alapkezelői díj miatt		0 Ft.		
Letétkezelési díj miatt		0 Ft.		
Befektetési jegy elszámolás miatt		0 Ft.		
Szállítói tartozás miatt		3 581 900 Ft.		0,47%
Negatív bankkegyenleg		54 573 Ft.		0,01%
I/3. Céltartalékok (összes):		500 001 913 Ft.		65,34%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		261 590 557 Ft.		34,18%
Számítéki szolgáltatás		277 000 Ft.		0,04%
Könyvvizsgálói díj		0 Ft.		
Felügyeleti díjak		1 320 325 Ft.		0,17%
Bankköltségek		38 941 Ft.		0,01%
Alapkezelői díj		2 141 688 Ft.		0,28%
Alapkezelői sikerdíj		254 785 313 Ft.		33,30%
Letétkezelői díj		1 295 759 Ft.		0,17%
Befektetési alapok különadója		1 731 531 Ft.		0,23%
Kötelezettségek összesen:		765 228 943 Ft.		100,00%
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		13 161 577 Ft.		0,08%
OTP HUF befektetési számla		399 Ft.		0,00%
Uni Befszámla HUF		12 974 401 Ft.		0,08%
Elkülönített betétszámla		0 Ft.		
Interactive Brokers EUR		170 720 Ft.		0,00%
Uni befszámla EUR		8 544 Ft.		0,00%
Uni Befszámla USD		5 020 Ft.		0,00%
Uni Befszámla PLN		12 Ft.		0,00%
MP Bond Uni befszámla CZK		2 481 Ft.		0,00%
II/2. Egyéb követelés (összes):		775 750 275 Ft.		4,83%
Befektetési jegy forgalmazás miatt		22 147 742 Ft.		0,00%
Követelések értékpapír eladásból		0 Ft.		
Határidős ügyletek változó letét		0 Ft.		0,00%
Származtatott ügyletek értékelési külön		753 602 533 Ft.		4,69%
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	12 501 686 233	15 265 148 463 Ft.		95,09%
II/4.1. Állampapírok (összes):	12 186 770 000	14 029 664 318 Ft.		87,39%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	12 186 770 000	14 029 664 318 Ft.		87,39%
MAK 2028/A	1 500 000 000	1 578 508 500 Ft.		9,83%
MAK 2038/A	1 000 000 000	707 844 000 Ft.		4,41%
MAK 2027/B	2 000 000 000	2 085 708 000 Ft.		12,99%
MAK 2029/B	1 500 000 000	1 529 757 000 Ft.		9,53%
MAK 2032/B	1 350 000 000	1 352 995 650 Ft.		8,43%
MBH EUR 2026/B	3 270 000	1 351 873 412 Ft.		8,42%
MAEXIM 10 11/27/24	350 000 000	359 991 450 Ft.		2,24%
MAEXIM 10.05 10/21/25	500 000 000	534 296 500 Ft.		3,33%
MAEXIM 11 09/09/25	1 000 000 000	1 085 334 000 Ft.		6,76%
MAEXIM 2024/2	2 983 500 000	3 443 355 806 Ft.		21,45%
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. 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):	314 916 233	1 235 484 145 Ft.		7,70%
HEAD Abszolút Hozamú bef jegy	8 053 000	20 122 738 Ft.		0,13%
Reverse Max HUF "A" sorozat	304 263 233	619 366 148 Ft.		3,86%
Reverse Max HUF "B" sorozat	1 000 000	2 050 208 Ft.		0,01%
Accorde USD rövid kötvény alap	1 600 000	593 945 051 Ft.		3,70%
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:	12 501 686 233	16 054 060 315 Ft.		100,00%

ÜZLETI JELENTÉS – 2023

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 2023. évi nettó hozama: 16,04%. Az Alap „I” sorozatának 2023. évi nettó hozama: 16,98%. Az Alap EUR (B) sorozatának 2023. évi nettó hozama 7,82%. Az Alap C sorozatának 2023. évi nettó hozama 18,68%, Az Alap D sorozatának 2023. évi nettó hozama 17,36%. 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 portfóliójában 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, 2024. április 26.

Várkonyi István

Digitally signed by
Várkonyi István
Date: 2024.04.29
14:00:51 +02'00'

Mikecz Alexandra

Digitally signed by
Mikecz Alexandra
Date: 2024.04.29
14:00:32 +02'00'

.....
MARKETPROG ASSET
MANAGEMENT ALAPKEZELŐ ZRT.