



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A MARKETPROG Esernyőalap Multi Asset Vol. 10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztük a MARKETPROG Esernyőalap Multi Asset Vol. 10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap (az „Alap”) mellékelt 2021. december 31-én zárult üzleti évre vonatkozó éves jelentés I., V., és XII. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2021. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból, a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben (a „számviteli törvény”) foglaltakkal összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti 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 könyvvizsgálatáért 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 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 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 lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az éves jelentésben foglalt nem számviteli információk lényeges hibás



állítás tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni. Ebben a tekintetben nincs jelenenivalónk.

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 kontrolléért, 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 közvégete 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 ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint 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 az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.



- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves jelentés összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk 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 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 Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. április 27.

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

Lippényi Krisztina
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 006097

**MARKETPROG ESERNYŐALAP MULTI ASSET
VOL.10 ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT
RÉSZALAP**

**ÉVES JELENTÉS
2021**

KÉSZÜLT: 2022. ÁPRILIS 27.

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 2021. évi működésének bemutatása céljából.

Tárgyidőszak: 2021.01.01- 2021.12.31.

ÁLTALÁNOS ADATOK

A Részalap megnevezése:	MARKETPROG Esernyőalap MULTI ASSET VOL.10 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:	Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 50), SPB Befektetési Zrt. (1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3.em.) 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	2020.12.31		2021.12.31	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	156 401 811	59,14	59 874 572	29,69
Repo				
Átruházható értékpapírok	135 247 608	51,15	144 480 264	71,66
Származékos ügyletek	-26 046 405	-9,85	-1 475 297	-0,73
Egyéb eszközök		0,00		0,00
Összes eszköz	265 603 014	100,44	202 879 539	100,62
Kötelezettségek	-1 171 307	-0,44	-1 247 554	-0,62
Nettó eszközérték	264 431 707	100,00	201 631 985	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2020.12.31	2021.12.31
alap	sorozat	deviza	ISIN		
MARKETPROG Esernyőalap Multi Asset Vol.10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714571	176 702 004	141 467 258
MARKETPROG Esernyőalap Multi Asset Vol.10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714563	31 257 963	29 781 985

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2020.12.31	2021.12.31
alap	sorozat	deviza	ISIN		
MARKETPROG Esernyőalap Multi Asset Vol.10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714571	0.919277	0.814006
MARKETPROG Esernyőalap Multi Asset Vol.10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714563	0.008936	0.007869

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



IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2020.12.31		2021.12.31	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	135 247 608	100,00	144 480 264	100,00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	135 247 608	100,00	144 480 264	100,00
Értékpapírok összesen	135 247 608	100,00	144 480 264	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	30 206
Értékpapír értékesítésből	1 481
Határidős ügyletek nyeresége	24 737
Kapott kamatok és bankkamatok	2 609
Átértékelés	1 379
Pénzügyi műveletek ráfordításai	68 781
Értékpapír értékesítésből	541
Határidős ügyletek vesztesége	66 824
Fizetett kamatok	0
Érékelési és árfolyam kiadások	1 416
Összesen	-38 575
Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók	
Számviteli szolgáltatás	814
Könyvvizsgálati költség	1 397
Bloomberg díj	231
MNB felügyeleti díjak	152
Bankköltség	4 468
Alapkezelési díjak	4 436
Letétkezelői jutalék	820
Forgalmazói díj	133
Lei kód	192
Befektetési alapok különadója	111
Összesen	12 754
Egyéb bevétel	0
Egyéb ráfordítás	0
Tárgyévi eredmény	-51 329
Újrabefektetett összeg	-51 329

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése

ezer Ft

Megnevezés	2020.12.31	Kibocsátás/ Növekedés	Visszaváltás/ Csökkenés	2021.12.31
Induló tőke	288 019	35 707	77 501	246 225
Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-23 945	9 826	30 607	-44 726
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	15	10 230	5 514	4 731
Befektetések értéknövekedése/ értéksökkenés (Értékelési különbözet tartaléka)	-27 488	49 802	23 970	-1 656
Előző év(ek) eredménye	2 405	1 123	0	3 528
Nettó jövedelem (Üzleti év eredménye)	1 123	-51 329	1 123	-51 329
Saját tőke	264 074	45 533	108 108	201 499

VI. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKNEK ÉS AZ EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKNEK A VÁLTOZÁSA

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
MARKETPROG Esernyőalap Multi Asset Vol.10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714571	117 448 100	0,988844	2018.12.28
MARKETPROG Esernyőalap Multi Asset Vol.10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714571	137 772 410	1,020438	2019.12.31
MARKETPROG Esernyőalap Multi Asset Vol.10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714571	162 438 024	0,919277	2020.12.31
MARKETPROG Esernyőalap Multi Asset Vol.10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000714571	115 155 197	0,814006	2021.12.31
MARKETPROG Esernyőalap Multi Asset Vol.10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714563	279 335	0,008936	2020.12.31
MARKETPROG Esernyőalap Multi Asset Vol.10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000714563	234 354	0,007869	2021.12.31

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/GBP CFD Vétel		150 000	0,888	0,8856	-140 125	HUF	2021.01.29
EUR/HUF21.02.26 Forward Vétel	2021.02.26	280 000	360,920	358,8806	-571 032	HUF	2021.01.29
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	2 477,900	3 714,2400	-3 657 959	HUF	2021.01.29
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 505,700	3 714,2400	-1 787 854	HUF	2021.01.29
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 582,900	3 714,2400	-1 673 648	HUF	2021.01.29
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 612,500	3 714,2400	-1 629 859	HUF	2021.01.29
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 687,300	3 714,2400	-1 519 204	HUF	2021.01.29
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 740,100	3 714,2400	-1 441 094	HUF	2021.01.29
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 801,300	3 714,2400	-1 350 558	HUF	2021.01.29
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 835,700	3 714,2400	-1 299 668	HUF	2021.01.29
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 916,500	3 714,2400	-1 180 137	HUF	2021.01.29
DAX30 CFD-EUR Eladás	2040.12.31	10	11 315,200	13 432,8700	-7 592 059	HUF	2021.01.29
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	3 036,800	3 714,2400	-1 002 171	HUF	2021.01.29
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	3 610,700	3 714,2400	-306 344	HUF	2021.01.29
GOLD Spot CFD-USD Vétel	2030.12.31	10	1 855,500	1 847,6500	-232 258	HUF	2021.01.29
Összesen					-25 383 970	HUF	2021.01.29
EUR/HUF21.04.30 Forward Vétel	2021.04.30	280 000	360,440	361,8458	393 624	HUF	2021.02.26
GOLD Spot CFD-USD Vétel	2030.12.31	10	1 721,800	1 734,0400	364 409	HUF	2021.02.26
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	2 477,900	3 811,1500	-3 969 352	HUF	2021.02.26
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 505,700	3 811,1500	-1 943 293	HUF	2021.02.26
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 582,900	3 811,1500	-1 828 373	HUF	2021.02.26
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 612,500	3 811,1500	-1 784 310	HUF	2021.02.26
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 687,300	3 811,1500	-1 672 963	HUF	2021.02.26
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 740,100	3 811,1500	-1 594 365	HUF	2021.02.26
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 801,300	3 811,1500	-1 503 263	HUF	2021.02.26
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 835,700	3 811,1500	-1 452 055	HUF	2021.02.26
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 916,500	3 811,1500	-1 331 776	HUF	2021.02.26
DAX30 CFD-EUR Eladás	2040.12.31	10	11 315,200	13 786,2900	-8 920 882	HUF	2021.02.26
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	3 036,800	3 811,1500	-1 152 697	HUF	2021.02.26
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	3 610,700	3 811,1500	-596 780	HUF	2021.02.26
Összesen					-26 992 076	HUF	2021.02.26
USD/HUF CFD Eladás		150 000	308,983	309,6600	-101 550	HUF	2021.03.31
EUR/HUF21.04.30 Forward Vétel	2021.04.30	280 000	360,440	364,1332	1 034 096	HUF	2021.03.31
EUR/JPY CFD Vétel		200 000	130,325	129,9600	-204 531	HUF	2021.03.31
GOLD Spot CFD-USD Vétel	2030.12.31	10	1 728,200	1 707,7100	-634 493	HUF	2021.03.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	3 820,500	3 972,8900	-471 891	HUF	2021.03.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	2 477,900	3 972,8900	-4 629 386	HUF	2021.03.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 505,700	3 972,8900	-2 271 650	HUF	2021.03.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 582,900	3 972,8900	-2 152 122	HUF	2021.03.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 612,500	3 972,8900	-2 106 292	HUF	2021.03.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 687,300	3 972,8900	-1 990 479	HUF	2021.03.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 740,100	3 972,8900	-1 908 729	HUF	2021.03.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 801,300	3 972,8900	-1 813 973	HUF	2021.03.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 835,700	3 972,8900	-1 760 711	HUF	2021.03.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 916,500	3 972,8900	-1 635 609	HUF	2021.03.31
DAX30 CFD-EUR Eladás	2040.12.31	10	11 315,200	15 008,3400	-13 433 058	HUF	2021.03.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	3 036,800	3 972,8900	-1 449 348	HUF	2021.03.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	3 610,700	3 972,8900	-1 121 558	HUF	2021.03.31
Összesen					-36 651 284	HUF	2021.03.31
USD/CHF CFD Vétel		200 000	0,938	0,9131	-1 596 335	HUF	2021.04.30
EUR/USD CFD Eladás		100 000	1,196	1,2020	-165 001	HUF	2021.04.30
EUR/HUF21.05.28 Forward Vétel	2021.05.28	170 000	362,380	359,9604	-411 332	HUF	2021.04.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	2 477,900	4 181,1700	-5 063 822	HUF	2021.04.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 505,700	4 181,1700	-2 490 586	HUF	2021.04.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 582,900	4 181,1700	-2 375 828	HUF	2021.04.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 612,500	4 181,1700	-2 331 828	HUF	2021.04.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 687,300	4 181,1700	-2 220 638	HUF	2021.04.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 740,100	4 181,1700	-2 142 151	HUF	2021.04.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 801,300	4 181,1700	-2 051 177	HUF	2021.04.30



SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 835,700	4 181,1700	-2 000 041	HUF	2021.04.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 916,500	4 181,1700	-1 879 932	HUF	2021.04.30
DAX30 CFD-EUR Eladás	2040.12.31	10	11 315,200	15 135,9100	-13 738 891	HUF	2021.04.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	3 036,800	4 181,1700	-1 701 106	HUF	2021.04.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	3 610,700	4 181,1700	-1 696 007	HUF	2021.04.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	3 820,500	4 181,1700	-1 072 272	HUF	2021.04.30
Összesen					-42 936 947	HUF	2021.04.30
EUR/HUF21.06.30 Forward Vétel	2021.06.30	250 000	350,860	348,6393	-555 175	HUF	2021.05.31
GBP/CHF CFD Vétel		200 000	1,276	1,2767	17 763	HUF	2021.05.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	2 477,900	4 204,1100	-4 927 294	HUF	2021.05.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 505,700	4 204,1100	-2 423 971	HUF	2021.05.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 582,900	4 204,1100	-2 313 791	HUF	2021.05.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 612,500	4 204,1100	-2 271 546	HUF	2021.05.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 687,300	4 204,1100	-2 164 791	HUF	2021.05.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 740,100	4 204,1100	-2 089 435	HUF	2021.05.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 801,300	4 204,1100	-2 002 090	HUF	2021.05.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 835,700	4 204,1100	-1 952 995	HUF	2021.05.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 916,500	4 204,1100	-1 837 677	HUF	2021.05.31
DAX30 CFD-EUR Eladás	2040.12.31	10	11 315,200	15 421,1300	-14 298 491	HUF	2021.05.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	3 036,800	4 204,1100	-1 665 985	HUF	2021.05.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	3 610,700	4 204,1100	-1 693 830	HUF	2021.05.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	3 820,500	4 204,1100	-1 094 976	HUF	2021.05.31
Összesen					-41 274 284	HUF	2021.05.31
EUR/HUF21.07.30 Forward Vétel	2021.07.30	250 000	352,360	352,3358	-6 050	HUF	2021.06.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	2 477,900	4 297,5000	-5 386 744	HUF	2021.06.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 505,700	4 297,5000	-2 652 222	HUF	2021.06.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 582,900	4 297,5000	-2 537 951	HUF	2021.06.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 612,500	4 297,5000	-2 494 137	HUF	2021.06.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 687,300	4 297,5000	-2 383 418	HUF	2021.06.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 740,100	4 297,5000	-2 305 263	HUF	2021.06.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 801,300	4 297,5000	-2 214 675	HUF	2021.06.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 835,700	4 297,5000	-2 163 756	HUF	2021.06.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	2 916,500	4 297,5000	-2 044 156	HUF	2021.06.30
DAX30 CFD-EUR Eladás	2040.12.31	10	11 315,200	15 531,0400	-14 835 541	HUF	2021.06.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	3 036,800	4 297,5000	-1 866 088	HUF	2021.06.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	3 610,700	4 297,5000	-2 033 203	HUF	2021.06.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	3 820,500	4 297,5000	-1 412 111	HUF	2021.06.30
Összesen					-44 335 315	HUF	2021.06.30
EUR/HUF21.08.31 Forward Vétel	2021.08.31	250 000	360,260	358,1852	-518 700	HUF	2021.07.30
Összesen					-518 700	HUF	2021.07.30
EUR/HUF21.09.30 Forward Vétel	2021.09.30	250 000	350,960	349,0824	-469 400	HUF	2021.08.31
EUR/USD CFD Vétel		250 000	1,183	1,1807	-145 174	HUF	2021.08.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	4 453,700	4 522,6800	-101 666	HUF	2021.08.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	4 488,700	4 522,6800	-100 163	HUF	2021.08.31
GOLD Spot CFD-USD Vétel	2030.12.31	10	1 802,000	1 813,6200	342 523	HUF	2021.08.31
Összesen					-473 880	HUF	2021.08.31
EUR/HUF21.10.29 Forward Vétel	2021.10.29	250 000	359,160	361,1659	501 475	HUF	2021.09.30
EUR/USD CFD Vétel		250 000	1,167	1,1571	-799 173	HUF	2021.09.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	4 453,700	4 307,5400	227 030	HUF	2021.09.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	4 488,700	4 307,5400	562 792	HUF	2021.09.30
GOLD Spot CFD-USD Vétel	2030.12.31	10	1 802,000	1 756,9500	-1 399 523	HUF	2021.09.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	4 405,700	4 307,5400	152 472	HUF	2021.09.30
Összesen					-754 927	HUF	2021.09.30
EUR/HUF21.11.30 Forward Vétel	2021.11.30	250 000	364,950	361,5703	-844 925	HUF	2021.10.29
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	4 453,700	4 605,3800	-234 854	HUF	2021.10.29
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	4 488,700	4 605,3800	-361 323	HUF	2021.10.29
GOLD Spot CFD-USD Vétel	2030.12.31	10	1 802,000	1 783,3800	-576 606	HUF	2021.10.29
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	4 405,700	4 605,3800	-309 175	HUF	2021.10.29
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	4 482,600	4 605,3800	-190 106	HUF	2021.10.29
Összesen					-2 516 989	HUF	2021.10.29
EUR/HUF22.01.31 Forward Vétel	2022.01.31	250 000	370,080	369,3146	-191 350	HUF	2021.11.30
GBP/CHF CFD Vétel		250 000	1,234	1,2269	-647 470	HUF	2021.11.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	4 453,700	4 567,0000	-182 866	HUF	2021.11.30

SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	4 488,700	4 567,0000	-252 752	HUF	2021.11.30
GOLD Spot CFD-USD Vétel	2030.12.31	10	1 802,000	1 774,5200	-887 054	HUF	2021.11.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	4 405,700	4 567,0000	-260 338	HUF	2021.11.30
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	4 482,600	4 567,0000	-136 222	HUF	2021.11.30
Összesen					-2 558 052	HUF	2021.11.30
EUR/HUF22.01.31 Forward Vétel	2022.01.31	250 000	370,080	370,4813	100 325	HUF	2021.12.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	4 453,700	4 766,1800	-508 889	HUF	2021.12.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	10	4 488,700	4 766,1800	-903 780	HUF	2021.12.31
GOLD Spot CFD-USD Vétel	2030.12.31	10	1 802,000	1 829,2000	885 931	HUF	2021.12.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	4 405,700	4 766,1800	-587 060	HUF	2021.12.31
SP500 Cash-USD Eladás	2030.03.24	5	4 482,600	4 766,1800	-461 824	HUF	2021.12.31
Összesen					-1 475 297	HUF	2021.12.31

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

1. Tőkepiac alakulása

1.1. Makrogazdasági környezet

A 2021. évben a tavalyi évi komoly visszaesés után a világgazdaság kezdett talpra állni, azonban a folyamatos újabb és újabb lezárások következtében a gazdaság igazából csak makrogazdasági mutatók tekintetében gyógyult fel. Az állandó termelési megszakítások és iparági leállások következtében az ellátási láncokban fennakadások jelentek meg.

A jegybankok a 2020-ban alkalmazott kivételesen magas gazdaságélénkítő csomagok folytatása mellett csak az első félévben álltak ki teljes mellszélességgel, mivel a hosszú ideig fenntartott gazdasági támogatások negatív hatásai kezdtek megjelenni mind a tőkepiacon, mind a makrogazdasági területen. A tőkepiacokon bizonyos eszközosztályok kivételes túlértékeltsége (részvény és vállalati kötvények) és a világgazdaságban megjelenő infláció alapvetően változtatta meg a jegybankok gazdaságélénkítő politikáját.

Az újra megjelenő infláció a legtöbb országban azonnali reagálást váltott ki a jegybankoknál abban a tekintetben, hogy fokozatosan leépítették a gazdaságtámogató programokat, emellett a magas negatív reálkamatokra válaszként kamatemelési ciklus megkezdése mellett tették le a voksot.

A hazai makrogazdasági helyzet is lényegesen változott a 2020. évhez képest, hiszen a visszaesést követően a tavalyi évben jelentős gazdasági növekedés volt tapasztalható. Az év második felében az inflációs számok emelkedése már gyorsulást mutatott, melyre reagálni kellett a jegybanknak is, így elkerülve az erősebb forint gyengülést.

A tavalyi évben azt mondhatjuk, hogy összességében még a COVID hatása lengte be a világgazdaságot. A COVID negatív hatásai azonban már nemcsak az emberek egészségi állapotára voltak hatással, hanem szép lassan egy gazdaságilag is érezhető kellemetlen mikro-gazdasági környezet kialakulásának jeleit mutatta meg. Ennek társadalmi, geopolitikai és gazdasági közvetlen hatásait már 2022. évben a bőrünkön tapasztaljuk.

Az idei év februárban kitört orosz-ukrán háború következtében a tőkepiacokon újra megemelkedett az eszközök volatilitása. Az orosz állampapír és részvénytőzsdék elérhetetlenné váltak a bevezetett szankciók következtében, emellett a piaci árak jelentősen csökkentek. Az Alapkezelő által kezelt alapok állományában csak rendkívül kis kitétséggel jelent meg orosz piaci eszköz, így nem okozott számottevő veszteséget.

A jelenlegi ismereteink szerint egy elhúzódó konfliktusra számítunk, mely hosszabb távon – akár több évig is - jelentős kockázati forrást fog jelenteni, mind a részvénytőzsdék, mind az árupiaci termékek csoportjában.

1.2. Részvénytőzsdék

A részvénytőzsdék a tavalyi évben egy rendkívül sikeres évet tudtak zárni, annak ellenére, hogy a koronavírus hatására lényegében a teljes világgazdaságban továbbra is komoly egyensúlytalanságok alakultak ki. Ez az ellentmondásos helyzet a kormányzati stimulusokra vezethető vissza, mivel sok esetben a támogatásokra adott pénzek nem gazdaságélénkítésre vagy létfenntartásra lettek fordítva, hanem részvényvásárlásra.

A tavalyi évet az amerikai S&P500 index 3.800 pont környékén kezdte, mely érték lényegében folyamatosan emelkedett, így az évvégi záró értéke már 4.800 pont közelében volt. A hazai BUX tőzsdeindex is erős pozitív tartományban zárt, bár itt voltak kisebb-nagyobb kilengések az év során.

Az amerikai indexhez hasonlóan a világ összes tőzsdéje szárnyalt, meglehetősen furcsa árazások alakultak ki, példaképpen egyes teljes benuktásban lévő szektorok részvényei is emelkedni tudtak.

1.3. Kötvénytőzsdék

A kötvénytőzsdék tekintetében, ahogy már említettük, tavaly október végén, 2020 november elején tapasztaltuk a hozammélypontot. A kötvénytőzsdéi hozamok folyamatosan emelkedtek a 2021. év során, elsősorban a második negyedévben tapasztaltunk intenzívebb emelkedést. Az infláció megjelenésével erősödtek a kamatemelési várakozások, melynek hatására a rövidebb futamidejű állampapírok hozamai jobban emelkedtek, mint a hosszabb futamidejűek, így határozottan laposodott a görbe.

1.4. Devizapiacok

A tavalyi év ismét a dollár erősödéséről szólt, mivel a piaci kockázatok megemelkedtek, emellett a FED kamatemelési akarata is érvényesült a dollár árfolyamában. Az eurózónában a magasabb inflációs számok ellenére sem jelent meg a kommunikációban a kamatemelési hajlandóság, így a dollár és euró között kinyílt a kamatkülönbség, ami a befektetőket a dollár irányába vezette.

A forint árfolyama a tavalyi évben lényegében kisebb kilengésekkel stagnált. Az emelkedő inflációs pálya és az emellett emelkedő kamatok egyensúlyban tartották 2021. év végéig az árfolyamot.

MARKETPROG Esernyőalap Multi Asset Vol. 10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap

Az alap elsősorban long/short forward részvény, index, árupiaci pozíciókból, és forinttal szembeni devizapozíciókból generált hozamot.

A 2021. évben a Marketprog Esernyőalap Multi Asset Vol.10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap negatív eredményt ért el. A negatív eredmény elsősorban az alapban felvett részvényindex short pozíciók veszteségéből származik. Az alap sorozatai a következő teljesítményt nyújtották a benchmarkkal szemben:

	Alap	Benchmark
„A” sorozat HUF	-11,45%	0,39%
„B” sorozat EUR	-11,94%	-0,54%

IX. JAVADALMAZÁSRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A Marketprog Asset Management Zrt 2021. évi javadalmazásának megoszlása:

adatok ezer Ft-ban

	Rögzített javadalmazás	Változó javadalmazás	Összes javadalmazás
ABAK ügyvezetői	3.417	0	3.417
Tevékenységre lényeges hatást gyakorló munkavállalók	6.907	0	6.907
Egyéb munkavállalók	11.013	227	11.240
Összesen:	21.337	227	21.564

X. LIKVIDITÁSKEZELÉSRE ÉS KOCKÁZATKEZELÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

XI. TŐKEÁTTÉTELRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

	összeg	deviza	%
Nettó eszközérték (NAV)	201 631 985	HUF	100,00
Származékos ügyletek	98 388 685	HUF	48,80
Nettó pozíció / tőkeáttétel	300 021 574	HUF	148,80
Nettó korrekciós pozíció / tőkeáttétel	118 983 859	HUF	59,01

XII. Eredménykimutatás

Beszámolási időszak: 2021. január 01. - 2021. december 31-ig

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2020.01.01. - 2020.12.31.	Tárgyév 2021.01.01. - 2021.12.31.
a	b	c	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	53 324	30 206
	Árfolyamnyereség értékpapír értékesítéséből	2 773	1 481
	Határidős ügyletek nyeresége	40 570	24 737
	Kapott kamatok, osztalékbevételek	2 729	2 560
	Büntető jutalékok	0	0
	Értékelési és árfolyam bevételek	7 072	1 379
	Bankkamat	180	49
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	40 822	68 781
	Árfolyamveszteség értékpapír értékesítéséből	669	541
	Határidős ügyletek vesztesége	37 568	66 824
	Értékelési és árfolyam kiadások	2 585	1 416
	Fizetett kamatok, osztalék adó	0	0
	Pénzügyi műveletek eredménye	12 502	-38 575
III.	Egyéb bevételek	0	0
IV.	Működési költségek	11 379	12 754
V.	Egyéb ráfordítások	0	0
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1 123	-51 329

ÉVES BESZÁMOLÓ
CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2021. január 01. - 2021. 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	-53 093	-60 692
1.	Tárgyévi eredmény	1 123	-51 329
2.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
3.	Forgatási célú értékpapírok állományváltozása	-53 537	-9 233
4.	Rövid lejáratú kötelezettség változása	19	18
5.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-698	-148
6.	Forgóeszközök (értékpapír és pénzeszköz nélkül) változása	0	0
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	147 751	-35 817
13.	Befektetési jegyek állománynövekedése (tőkebevonás)	221 509	35 708
14.	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	-26 028	25 832
15.	Hitelfelvétel	0	0
16.	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
17.	Befektetési jegyek állománycsökkenése (tőkecsökkentés)	-69 939	-72 786
18.	Tőkecsökkenés értékelési különbözetből	22 209	-24 571
19.	Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0	0
20.	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	94 658	-96 509

Kelt: Budapest, 2022. április 27.

.....
Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

**ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG**

fordulónapja: 2021. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2020.12.31.	Tárgyév 2021.12.31.
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	291 827	204 551
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	135 247	144 480
1.	Értékpapírok	136 689	144 661
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	-1 442	-181
	a) kamatokból, osztalékokból	994	941
	b) egyéb	-2 436	-1 122
III.	Pénzeszközök	156 580	60 071
1.	Pénzeszközök	156 580	60 071
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	-26 046	-1 475
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	265 781	203 076

Kelt: Budapest, 2022. április 27.

.....
 Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

**ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG**

fordulónapja: 2021. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2020.12.31.	Tárgyév 2021.12.31.
a	b	c	e
E.	Saját tőke	264 074	201 499
I.	Induló tőke	288 019	246 225
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	812 361	848 069
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-524 342	-601 844
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-23 945	-44 726
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	15	4 731
2.	Értékelési különbözet tartaléka	-27 488	-1 656
3.	Előző év(ek) eredménye	2 405	3 528
4.	Üzleti év eredménye	1 123	-51 329
F.	Céltartalékok	0	0
G.	Kötelezettségek	178	196
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	178	196
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	1 529	1 381
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	265 781	203 076

Kelt: Budapest, 2022. április 27.

.....
Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2021. január 01. - 2021. december 31-ig

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2020.01.01. - 2020.12.31.	Tárgyév 2021.01.01. - 2021.12.31.
a	b	c	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	53 324	30 206
	Árfolyamnyereség értékpapír értékesítéséből	2 773	1 481
	Határidős ügyletek nyeresége	40 570	24 737
	Kapott kamatok, osztalékbevételek	2 729	2 560
	Büntető jutalékok	0	0
	Értékelési és árfolyam bevételek	7 072	1 379
	Bankkamat	180	49
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	40 822	68 781
	Árfolyamveszteség értékpapír értékesítéséből	669	541
	Határidős ügyletek vesztesége	37 568	66 824
	Értékelési és árfolyam kiadások	2 585	1 416
	Fizetett kamatok, osztalék adó	0	0
	Pénzügyi műveletek eredménye	12 502	-38 575
III.	Egyéb bevételek	0	0
IV.	Működési költségek	11 379	12 754
V.	Egyéb ráfordítások	0	0
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1 123	-51 329

Kelt: Budapest, 2022. április 27.

.....
Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő Melléklet

a 2021. évi Éves Beszámolóhoz

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: MARKETPROG Esernyőalap MULTI ASSET VOL.10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap

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

Az Alap bejegyzése: 2015. június 05.

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 könyvvizelési 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 könyvvizelés 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 (vételár),

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 vételár, illetve a kibocsátási okiratban, a csereszerződésben, a vagyonfelosztási javaslatban meghatározott – a felhalmozott kamatot nem tartalmazó – piaci, forgalmi, beszámítási érték,

A tartós diszkont értékpapíroknál a vételár.

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 szállítós 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 értékítéletből 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 2021.12.31-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 93,75 millió Ft induló tőkével. A 2021. évi tőkenövekmény (-44.726 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (246.225 e Ft) -18,16 %-a.

A Marketprog Multi-Asset VOL10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap 2021. december 31-i

saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	201.499 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,176637 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 Irány-Adó Bt-t (1152 Budapest, Cserba Elemér út 35.) bízta meg. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Harmatos Csilla (PM regisztrációs szám: 138520)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78., kamarai nyilvántartási szám: 001464). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Lippényi Krisztina könyvvizsgáló, (1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78., MKVK tagsági igazolvány száma: 006097).

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír eladásból	1 480 909		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	1 480 909		
Egyéb vállalati kötvények	0		
Részvények	0		
Forg.kötvény eladási árban kapott kamat	0		
Kapott kamatok, osztalékbevételek	2 559 510		
Határidős ügyletek árfolyamnyeresége	24 737 158		
Átváltási-értékeléskori árfolyamnyereség	1 379 255		
Büntető jutalékok	0		
Bankkamat	48 581		
Árfolyamveszteség értékpapír eladásból		541 110	
ebből:			
Államkötvények, diszkontkincstárjegyek		541 110	
Egyéb értékpapírok		0	
Részvények		0	
Kamattal, osztalékkal kapes. Kifizetés		0	
Átváltási-értékeléskori árfolyamveszteség		1 415 548	
Forg.kötvény eladás árfolyamvesztesége		0	
Határidős ügyletek árfolyamvesztesége		66 823 687	
Összesen	30 205 413	68 780 345	-38 574 932

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	32	20	
Értékvesztések	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	32	20	12

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg relizált működési ktg.
Számviteli szolgáltatás	814 000	620 000
Könyvvizsgálati költség	1 397 000	349 250
Bloomberg szolgáltatás díja	230 987	230 987
MNB felügyeleti díjak	152 600	134 794
Bankköltség	4 467 560	4 467 560
Alapkezelési díjak	4 436 336	4 425 284
Letétkezelői jutalék	820 000	735 000
Forgalmazói díj	133 088	132 756
LEI kód	192 040	192 040
Befektetési alapok különadója	110 855	85 419
Összesen	12 754 466	11 373 090

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	ISIN kód	Deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
REPHUN 2023/02	US445545AH91	USD	100 000	35 233 352	-364 468	34 868 884
Magyar államkötvény összesen			100 000	35 233 352	-364 468	34 868 884

Megnevezés	ISIN kód	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
DKJ220223		70 000 000	69 612 900	161 000	69 773 900
DKJ220309		40 000 000	39 814 480	23 000	39 837 480
Diszkont kincstárjegy összesen		110 000 000	109 427 380	184 000	109 611 380

5.

Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	Mennyiség	Beszerzési árfolyam	Piaci árfolyam	piaci érték	tényleges pénztámlás
SP500 Cash-USD Eladás	5	4 453,70	4 766,18	-508 889	
SP500 Cash-USD Eladás	10	4 488,70	4 766,18	-903 780	
GOLD Spot CFD-USD Vétel	10	1 802,00	1 829,20	885 931	
SP500 Cash-USD Eladás	5	4 405,70	4 766,18	-587 060	
SP500 Cash-USD Eladás	5	4 482,60	4 766,18	-461 824	
EUR/HUF22.01.31 FW Vétel	250 000	370,08	370,48	100 325	
Származtatott ügyletek összesen				-1 475 297	

6.

A tőkeszámla változásai

Ft-ban

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték	Tőkeszámla változása	Változás
Induló tőke	93 750 000	93 750 000	0	
Kibocsátott/eladott bef.jegyek névértéke	497 101 709	754 318 529	257 216 820	
Visszaváltott bef.jegyek névértéke	-455 838 670	-601 844 059	-146 005 389	
	135 013 039	246 224 470	111 211 431	82,37%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:
Alapkezelő neve:
Letétkezelő neve:
NEÉ számítás típusa:

MARKETPROG Esernyőalap MULTI ASSET VOL.10 Abszolút Hozamú Szárm. Részalap
Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.
Unicredit Bank Zrt.
Tájékoztató szerint

Tárgynap (T): 2021.12.31
Saját tőke 201 498 162
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft.): 1,176637
Darabszám: 171 249 243

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes): Hitelező Futamidő		0 Ft.		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		195 989 Ft.		12,43%
	Alapkezelői díj miatt		0 Ft.		
	Letétkezelői díj miatt		0 Ft.		
	Könyvelési díj miatt		0 Ft.		
	Egyéb kötelezettségek		195 989 Ft.		12,43%
	Befektetési alapok különadója miatt		0 Ft.		
I/3.	Céltartalékok (összes):		0 Ft.		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		1 381 376 Ft.		87,57%
	Könyvvizsgálói díj		1 047 750 Ft.		66,42%
	Könyvelési díj		194 000 Ft.		12,30%
	MNB felügyeleti díj		17 806 Ft.		1,13%
	Alapkezelői díj		11 052 Ft.		0,70%
	Letétkezelői jutalék		85 000 Ft.		5,39%
	Forgalmazói díj		332 Ft.		0,02%
	Különadó		25 436 Ft.		1,61%
	Kötelezettségek összesen:		1 577 365 Ft.		100,00%
II.	ESZKÖZÖK	Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		60 070 557 Ft.		29,58%
	CityIndex volt GFT Gain Bankszámla		10 495 901 Ft.		5,17%
	Takarékbank		11 612 813 Ft.		5,72%
	MKB HUF számla		182 799 Ft.		0,09%
	Uni befizámla HUF		37 508 418 Ft.		18,47%
	Interactive EUR számla		270 625 Ft.		0,13%
II/2.	Egyéb követelés (összes):		-1 475 297 Ft.		-0,73%
	Követelések értékpapír eladásból		0 Ft.		
	Határidős ügyletek változó letét		0 Ft.		
	Származtatott ügyletek értékelési különb		-1 475 297 Ft.		-0,73%
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0 Ft.		
II/4.	Értékpapírok (összes): Megn. Devizanem Névérték	110 100 000	144 480 264 Ft.		71,15%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	110 100 000	144 480 264 Ft.		71,15%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	100 000	34 868 884 Ft.		17,17%
	REPHUN 2023/02	100 000	34 868 884 Ft.		17,17%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	110 000 000	109 611 380 Ft.		53,98%
	DKJ220223	70 000 000	69 773 900 Ft.		34,36%
	DKJ220309	40 000 000	39 837 480 Ft.		19,62%
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft.		
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft.		
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft.		
	Banki kamatok	0	0 Ft.		
	AIEH értékvesztése	0	0 Ft.		
	Eszközök összesen:	110 100 000	203 075 524 Ft.		100,00%

ÜZLETI JELENTÉS – 2021

MARKETPROG Esernyőalap MULTI ASSET VOL.10 Abszolút Hozamú Származtatott Részalap

1 Az Alap megnevezése, típusa, futamideje

Az Alap neve: MARKETPROG ESERNYŐALAP MULTI ASSET VOL10 ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Az Alap típusa: nyilvános, nyíltvégű, kötvény származtatott befektetési alap

Az Alap futamideje: határozatlan idejű

2 Az Alap gazdálkodásának bemutatása

a) Teljesítmény

Az Alap „A” sorozatának 2021. évi nettó hozama: -11,45%. Az Alap „B” EUR sorozatának 2021.évi nettó hozama: -11,94%. 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, 2022. április 27.

.....
MARKETPROG ASSET
MANAGEMENT ALAPKEZELŐ ZRT.