

DIVERZ ESERNYŐALAP
DIVERZ SPECIFIC ABSZOLÚT HOZAMÚ
SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

ÉVES JELENTÉS

2025

KÉSZÜLT: 2026. ÁPRILIS 29.

VÁRKONYI ISTVÁN

MIKECZ ALEXANDRA

MARKETPROG ASSET MANAGEMENT BEFEKTETÉSI
ALAPKEZELŐ ZRT.

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

Tárgyidőszak: 2025.01.01.- 2025.12.31.

ÁLTALÁNOS ADATOK

A Részalap megnevezése:	DIVERZ SPECIFIC 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: Barsi Éva (kamara tagsági száma: 002945)
Vezető forgalmazó:	MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. (1124 Budapest, Csörsz utca 45.)
Forgalmazók:	Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.)

I. VAGYONKIMUTATÁS

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

Megnevezés	2024.12.31.		2025.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	114 231 941	100,22	624 218 938	26,30
Repo	0	0,00	0	0,00
Átruházható értékpapírok	0	0,00	1 625 419 523	68,48
Származékos ügyletek	0	0,00	45 313 054	1,91
Egyéb eszközök	0	0,00	82 232 000	3,46
Összes eszköz	114 231 941	100,22	2 377 183 515	100,16
Kötelezettségek	-247 667	-0,22	-3 730 823	-0,16
Nettó eszközérték	113 984 274	100,00	2 373 452 692	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2024.12.31.	2025.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Diverz Specific Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000735253	110 000 000	2 166 997 861
Diverz Specific Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000735261	1 000 000	31 977 834

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2024.12.31.	2025.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Diverz Specific Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000735253	0.999622	1.036432
Diverz Specific Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000735261	0.009817	0.010346

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

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2024.12.31.		2025.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	0	0,00	109 091 990	6,71
Részvény - Egyéb külföld	0	0,00	68 474 211	4,21

Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	0	0,00	177 566 201	10,92
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen	0	0,00	0	0,00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen	0	0,00	0	0,00
Belföldi nem pénzüpi alapok befektetési jegyei	0	0,00	172 506 090	10,61
GMU nem pénzüpi alapok befektetési jegyei	0	0,00	39 696 042	2,44
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0,00	212 202 132	13,06
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	0	0,00	100 872 418	6,21
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	0	0,00	455 493 237	28,02
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	0	0,00	171 753 202	10,57
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	0	0,00	507 532 333	31,22
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	0	0,00	1 235 651 190	76,02
Értékpapírok összesen	0	0,00	1 625 419 523	100,00

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

V. A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK ALAKULÁSA

		e Ft
Megnevezés		2025. december 31-én zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:		46 995
b) egyéb bevétel:		3
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):		36 734
d) a letétkezelő díjai:		1 973
e) egyéb díjak és adók:		
	bankköltség:	1 015
	felügyeleti díj:	666
	egyéb költség és ráfordítás:	16 180
f) nettó jövedelem:		-9 570
g)	felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
	újra befektetett jövedelem:	-9 570
h) a tőkeszámla változása:		2 222 600
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:		44 517
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)		0

*Tárgyidőszakban ilyen tételek nem merültek fel.

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

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
Diverz Specific Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000735253	109 958 420	0,999622	2024.12.31.
Diverz Specific Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000735253	2 245 945 927	1,036432	2025.12.31.
Diverz Specific Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000735261	9 817	0,009817	2024.12.31.

Diverz Specific Abszolút Hozamú Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000735261	330 843	0,010346	2025.12.31.
--	---	-----	--------------	---------	----------	-------------

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
USD/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	100 000	397,020	389,4212	759 880	HUF	2025.02.27.
Összesen					759 880	HUF	2025.02.27.
USD/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	100 000	397,020	379,1531	1 786 690	HUF	2025.03.31.
Összesen					1 159 180	HUF	2025.03.31.
USD/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	100 000	397,020	363,0581	3 396 190	HUF	2025.04.30.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	170 000	415,750	420,7413	-848 521	HUF	2025.04.30.
USD/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	330 000	369,730	364,5006	1 725 702	HUF	2025.04.30.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	100 000	424,120	420,7413	337 870	HUF	2025.04.30.
Összesen					4 314 243	HUF	2025.04.30.
USD/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	100 000	397,020	362,1125	3 490 750	HUF	2025.05.30.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	170 000	415,750	418,4792	-463 964	HUF	2025.05.30.
USD/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	330 000	369,730	363,8621	1 936 407	HUF	2025.05.30.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	100 000	424,120	418,4792	564 080	HUF	2025.05.30.
EUR/HUF26.05.07 Forward Eladás	2026.05.07.	200 000	420,440	420,4599	-3 980	HUF	2025.05.30.
EUR/HUF26.05.08 Forward Eladás	2026.05.08.	110 000	420,160	420,5070	-38 170	HUF	2025.05.30.
Összesen					4 510 442	HUF	2025.05.30.
USD/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	100 000	397,020	345,1135	5 190 650	HUF	2025.06.30.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	170 000	415,750	412,3800	572 900	HUF	2025.06.30.
USD/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	330 000	369,730	346,3133	7 727 511	HUF	2025.06.30.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	100 000	424,120	412,3800	1 174 000	HUF	2025.06.30.
EUR/HUF26.05.07 Forward Eladás	2026.05.07.	200 000	420,440	414,2380	1 240 400	HUF	2025.06.30.
EUR/HUF26.05.08 Forward Eladás	2026.05.08.	110 000	420,160	414,2852	646 228	HUF	2025.06.30.
EUR/HUF26.06.11 Forward Eladás	2026.06.11.	100 000	419,860	415,8864	397 360	HUF	2025.06.30.
Összesen					16 421 120	HUF	2025.06.30.
USD/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	100 000	397,020	353,1009	4 391 910	HUF	2025.07.31.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	170 000	415,750	411,3218	752 794	HUF	2025.07.31.
USD/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	330 000	369,730	354,2837	5 097 279	HUF	2025.07.31.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	100 000	424,120	411,3218	1 279 820	HUF	2025.07.31.
EUR/HUF26.05.07 Forward Eladás	2026.05.07.	200 000	420,440	413,1291	1 462 180	HUF	2025.07.31.
EUR/HUF26.05.08 Forward Eladás	2026.05.08.	110 000	420,160	413,1759	768 251	HUF	2025.07.31.
EUR/HUF26.06.11 Forward Eladás	2026.06.11.	100 000	419,860	414,7636	509 640	HUF	2025.07.31.
EUR/HUF25.09.19 Forward Vétel	2025.09.19.	110 000	400,580	402,3654	196 394	HUF	2025.07.31.
EUR/HUF25.10.17 Forward Vétel	2025.10.17.	200 000	403,140	403,6844	108 880	HUF	2025.07.31.
Összesen					14 567 148	HUF	2025.07.31.
USD/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	100 000	397,020	343,4999	5 352 010	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	170 000	415,750	406,9089	1 502 987	HUF	2025.08.29.
USD/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	330 000	369,730	344,7772	8 234 424	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	100 000	424,120	406,9089	1 721 110	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF26.05.07 Forward Eladás	2026.05.07.	200 000	420,440	408,8915	2 309 700	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF26.05.08 Forward Eladás	2026.05.08.	110 000	420,160	408,9386	1 234 354	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF26.06.11 Forward Eladás	2026.06.11.	100 000	419,860	410,3612	949 880	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF25.09.19 Forward Vétel	2025.09.19.	110 000	400,580	397,9733	-286 737	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF25.10.17 Forward Vétel	2025.10.17.	200 000	403,140	399,4009	-747 820	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF26.07.31 Forward Eladás	2026.07.31.	300 000	416,780	412,6689	1 233 330	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF25.09.26 Forward Vétel	2025.09.26.	200 000	398,100	398,3306	46 120	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF25.09.26 Forward Vétel	2025.09.26.	250 000	397,230	398,3306	275 150	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF25.10.10 Forward Vétel	2025.10.10.	150 000	397,550	399,0444	224 160	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF25.10.10 Forward Vétel	2025.10.10.	500 000	398,140	399,0444	452 200	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF25.10.10 Forward Vétel	2025.10.10.	300 000	396,290	399,0444	826 320	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF25.10.17 Forward Vétel	2025.10.17.	300 000	398,540	399,4009	258 270	HUF	2025.08.29.
Összesen					22 246 339	HUF	2025.08.29.
USD/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	100 000	397,020	335,5620	6 145 800	HUF	2025.09.30.

EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	170 000	415,750	399,4543	2 770 269	HUF	2025.09.30.
USD/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	330 000	369,730	337,0521	10 783 707	HUF	2025.09.30.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	100 000	424,120	399,4543	2 466 570	HUF	2025.09.30.
EUR/HUF26.05.07 Forward Eladás	2026.05.07.	200 000	420,440	401,4093	3 806 140	HUF	2025.09.30.
EUR/HUF26.05.08 Forward Eladás	2026.05.08.	110 000	420,160	401,4558	2 057 462	HUF	2025.09.30.
EUR/HUF26.06.11 Forward Eladás	2026.06.11.	100 000	419,860	403,0313	1 682 870	HUF	2025.09.30.
EUR/HUF25.10.17 Forward Vétel	2025.10.17.	200 000	403,140	391,9535	-2 237 300	HUF	2025.09.30.
EUR/HUF26.07.31 Forward Eladás	2026.07.31.	300 000	416,780	404,9788	3 540 360	HUF	2025.09.30.
EUR/HUF25.10.10 Forward Vétel	2025.10.10.	150 000	397,550	391,6077	-891 345	HUF	2025.09.30.
EUR/HUF25.10.10 Forward Vétel	2025.10.10.	500 000	398,140	391,6077	-3 266 150	HUF	2025.09.30.
EUR/HUF25.10.10 Forward Vétel	2025.10.10.	300 000	396,290	391,6077	-1 404 690	HUF	2025.09.30.
EUR/HUF25.10.17 Forward Vétel	2025.10.17.	300 000	398,540	391,9535	-1 975 950	HUF	2025.09.30.
EUR/HUF25.11.14 Forward Vétel	2025.11.14.	220 000	398,500	393,3393	-1 135 354	HUF	2025.09.30.
EUR/HUF25.11.14 Forward Vétel	2025.11.14.	100 000	396,310	393,3393	-297 070	HUF	2025.09.30.
EUR/HUF25.11.21 Forward Vétel	2025.11.21.	110 000	392,730	393,6852	105 072	HUF	2025.09.30.
EUR/HUF25.11.21 Forward Vétel	2025.11.21.	450 000	394,450	393,6852	-344 160	HUF	2025.09.30.
Összesen					19 341 678	HUF	2025.09.30.
USD/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	100 000	397,020	337,5191	5 950 090	HUF	2025.10.31.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	170 000	415,750	394,9161	3 541 763	HUF	2025.10.31.
USD/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	330 000	369,730	338,9804	10 147 368	HUF	2025.10.31.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	100 000	424,120	394,9161	2 920 390	HUF	2025.10.31.
EUR/HUF26.05.07 Forward Eladás	2026.05.07.	200 000	420,440	396,8439	4 719 220	HUF	2025.10.31.
EUR/HUF26.05.08 Forward Eladás	2026.05.08.	110 000	420,160	396,8896	2 559 744	HUF	2025.10.31.
EUR/HUF26.06.11 Forward Eladás	2026.06.11.	100 000	419,860	398,4431	2 141 690	HUF	2025.10.31.
EUR/HUF26.07.31 Forward Eladás	2026.07.31.	300 000	416,780	400,4851	4 888 470	HUF	2025.10.31.
EUR/HUF25.11.14 Forward Vétel	2025.11.14.	220 000	398,500	388,8307	-2 127 246	HUF	2025.10.31.
EUR/HUF25.11.14 Forward Vétel	2025.11.14.	100 000	396,310	388,8307	-747 930	HUF	2025.10.31.
EUR/HUF25.11.21 Forward Vétel	2025.11.21.	110 000	392,730	389,1765	-390 885	HUF	2025.10.31.
EUR/HUF25.11.21 Forward Vétel	2025.11.21.	450 000	394,450	389,1765	-2 373 075	HUF	2025.10.31.
Összesen					28 529 944	HUF	2025.10.31.
USD/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	100 000	397,020	331,2229	6 579 710	HUF	2025.11.28.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	170 000	415,750	386,8627	4 910 841	HUF	2025.11.28.
USD/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	330 000	369,730	332,6446	12 238 182	HUF	2025.11.28.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	100 000	424,120	386,8627	3 725 730	HUF	2025.11.28.
EUR/HUF26.05.07 Forward Eladás	2026.05.07.	200 000	420,440	388,6879	6 350 420	HUF	2025.11.28.
EUR/HUF26.05.08 Forward Eladás	2026.05.08.	110 000	420,160	388,7333	3 456 937	HUF	2025.11.28.
EUR/HUF26.06.11 Forward Eladás	2026.06.11.	100 000	419,860	390,2749	2 958 510	HUF	2025.11.28.
EUR/HUF26.07.31 Forward Eladás	2026.07.31.	300 000	416,780	392,5309	7 274 730	HUF	2025.11.28.
EUR/HUF26.02.12 Forward Vétel	2026.02.12.	220 000	388,450	384,9090	-779 020	HUF	2025.11.28.
EUR/HUF26.02.26 Forward Vétel	2026.02.26.	560 000	386,300	385,5613	-413 672	HUF	2025.11.28.
Összesen					44 983 261	HUF	2025.11.28.
USD/HUF26.01.29 Forward Eladás	2026.01.29.	100 000	397,020	329,1771	6 784 290	HUF	2025.12.31.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	170 000	415,750	389,4247	4 475 301	HUF	2025.12.31.
USD/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	330 000	369,730	330,6250	12 904 650	HUF	2025.12.31.
EUR/HUF26.03.26 Forward Eladás	2026.03.26.	100 000	424,120	389,4247	3 469 530	HUF	2025.12.31.
EUR/HUF26.05.07 Forward Eladás	2026.05.07.	200 000	420,440	391,3992	5 808 160	HUF	2025.12.31.
EUR/HUF26.05.08 Forward Eladás	2026.05.08.	110 000	420,160	391,4461	3 158 529	HUF	2025.12.31.
EUR/HUF26.06.11 Forward Eladás	2026.06.11.	100 000	419,860	392,7582	2 710 180	HUF	2025.12.31.
EUR/HUF26.07.31 Forward Eladás	2026.07.31.	300 000	416,780	395,0015	6 533 550	HUF	2025.12.31.
EUR/HUF26.02.12 Forward Vétel	2026.02.12.	220 000	388,450	387,4948	-210 144	HUF	2025.12.31.
EUR/HUF26.02.26 Forward Vétel	2026.02.26.	110 000	386,300	388,1747	206 217	HUF	2025.12.31.
EUR/HUF26.12.17 Forward Eladás	2026.12.17.	400 000	405,390	400,5759	1 925 640	HUF	2025.12.31.
Összesen					45 313 054	HUF	2025.12.31.

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

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

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

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

A gazdasági növekedés 2025-ben kissé élénkült a megelőző évhez képest, elsősorban a belső kereslet fokozatos helyreállításának és a beruházások lassú bővülésének köszönhetően. A GDP növekedése éves +0,04% volt.

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

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

IX. JAVADALMAZÁSRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

2025. év

adatok e Ft-ban

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

X. LIKVIDITÁSKÉZELÉSRE ÉS KOCKÁZATKEZELÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

XI. TŐKEÁTTÉTELRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

	összeg	deviza	%
Nettó eszközérték (NAV)	2 373 452 692	HUF	100
Származékos ügyletek	800 254 600	HUF	33,72
Nettó pozíció / tőkeáttétel	2 373 938 969	HUF	100,02
Nettó korrekciós pozíció / tőkeáttétel	772 845 126	HUF	32,56

XII. EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2024.10.22- 2024.12.31	Tárgyév 2025.01.01. - 2025.12.31.
a	b	c	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	1 000	101 171
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	37	54 176
	Pénzügyi műveletek eredménye	963	46 995
III.	Egyéb bevételek	0	3
IV.	Működési költségek	1 352	56 568
V.	Egyéb ráfordítások	0	0
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-389	-9 570

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A DIVERZ SPECIFIC Abszolút Hozamú Származtatott Részalap tulajdonosainak

Vélemény

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

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

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

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

Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésért

A vezetés felelős az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

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



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

Budapest, 2026. április 29.

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

DIVERZ SPECIFIC Abszolút Hozamú Származtatott Részalap
címe: 1124 Budapest, Csörsz utca 45.

1111-900-3

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

fordulónapja: 2025. december 31.

adatok E Ft-ban			
sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2024.12.31	Tárgyév 2025.12.31.
a	b	c	e
A.	Befektetett eszközök	0	0
I.	Értékpapírok	0	0
1.	Értékpapírok	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
	b) egyéb	0	0
B.	Forgóeszközök	113 900	2 329 542
I.	Követelések	0	80 000
1.	Követelések	0	80 000
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0
II.	Értékpapírok	0	1 625 419
1.	Értékpapírok	0	1 626 215
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	-796
	a) kamatokból, osztalékokból	0	30 207
	b) egyéb	0	-31 003
III.	Pénzeszközök	113 900	624 123
1.	Pénzeszközök	113 900	624 123
2.	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	332	193
	a) aktív időbeli elhatárolás	332	193
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	45 313
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	114 232	2 375 048

Kelt: Budapest, 2026. április 29.

.....
Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

DIVERZ SPECIFIC Abszolút Hozamú Származtatott Részalap
címe: 1124 Budapest, Csörsz utca 45.

1111-900-3

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

fordulónapja: 2025. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2024.12.31	Tárgyév 2025.12.31.
a	b	c	c
E.	Saját tőke	113 638	2 371 185
I.	Induló tőke	114 027	2 307 145
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	114 027	3 725 316
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	-1 418 171
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-389	64 040
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	29 482
2.	Értékelési különbözet tartaléka	0	44 517
3.	Előző év(ek) eredménye	0	-389
4.	Üzleti év eredménye	-389	-9 570
F.	Céltartalékok	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	594	3 863
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	114 232	2 375 048

Kelt: Budapest, 2026. április 29.

.....
Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

DIVERZ SPECIFIC Abszolút Hozamú Származtatott Részalap
címe: 1124 Budapest, Csörsz utca 45.

1111-900-3

ÉVES BESZÁMOLÓ
EREDMÉNYKIMUTATÁS

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

adatok E Ft-ban			
sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2024.10.22- 2024.12.31	Tárgyév 2025.01.01. - 2025.12.31.
a	b	c	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	1 000	101 171
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	37	54 176
	Pénzügyi műveletek eredménye	963	46 995
III.	Egyéb bevételek	0	3
IV.	Működési költségek	1 352	56 568
V.	Egyéb ráfordítások	0	0
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-389	-9 570

Kelt: Budapest, 2026. április 29.

.....
Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

ÉVES BESZÁMOLÓ
CASH FLOW KIMUTATÁS

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

adatok E Ft-ban			
sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-389	-1 711 581
1.	Tárgyévi eredmény	-389	-9 570
2.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
3.	Forgatási célú értékpapírok állományváltozása	0	-1 625 419
4.	Rövid lejáratú kötelezettség változása	0	0
5.	Passzív időbeli elhatárolások változása	0	3 269
6.	Forgóeszközök (értékpapír és pénzeszköz nélkül) változása	0	-80 000
7.	Aktív időbeli elhatárolások változása	0	139
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	0	2 221 804
13.	Befektetési jegyek állománynövekedése (tőkebevonás)	0	3 611 289
14.	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	0	44 517
15.	Hitelfelvétel	0	0
16.	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
17.	Befektetési jegyek állománycsökkenése (tőkecsökkentés)	0	-1 388 689
18.	Tőkecsökkenés értékelési különbözetből	0	-45 313
19.	Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0	0
20.	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	-389	510 223

Kelt: Budapest, 2026. április 29.

.....
Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő Melléklet

a 2025. évi Éves Beszámolóhoz

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: DIVERZ SPECIFIC Abszolút Hozamú Származtatott Részalap

Az Alap székhelye: 1124 Budapest, Csörsz u. 45. 4. em.

Az Alap bejegyzése: 2024. október 22.

Alapkezelő: Marketprog Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Az értékpapírok beszerzésének célja:

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

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

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

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

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

Az állománycsökkenést FIFO módszerrel kell elszámolni.

Bekerülési érték

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

Részesedések bekerülési értéke:

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

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

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

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

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bekerülési értéke:

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

A tartós diszkont értékpapíroknál a vétélár.

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

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

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

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

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

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

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

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

Értékkülönbözlet

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

Az értékkülönbözletet a tőkenövekménnyel szemben kell elszámolni. Az értékkülönbözeten belül elkülönítetten kell kimutatni a kamatokból és osztalékból, valamint az egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet összegét.

II. Speciális rész

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

Az alap vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulását a csatolt kimutatások tartalmazzák. (1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai, 2. Egyéb bevételek és ráfordítások, 3. Működési költségek összetétele, 4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete).

Az Alap 2024. október 22-én került bejegyzésre 110 millió Ft induló tőkével. A 2025. évi tőkenövekmény (64.040 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (2.307.145 e Ft) 2,78%-a.

A DIVERZ SPECIFIC Abszolút Hozamú Származtatott Részalap 2025. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	2.371.185 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,078313 Ft

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

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

Mikecz Alexandra ügyvezető, címe: 1124 Budapest, Csörsz utca 45.

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

Az Alap a Szv tv. 150. § (2) bekezdése szerinti könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével, az éves beszámoló elkészítésével az 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: Barsi Éva könyvvizsgáló, (1163 Budapest, Tiszakömlő u. 45., MKVK tagsági igazolvány száma: 002945).

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír eladásból	-11 614 981		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	-14 146 541		
Egyéb vállalati kötvények	0		
Részcvények	2 531 560		
DKJ, repó, befektetési jegy hozam	0		
Kapott kamatok, osztalékbevételek	48 299 014		
Határidős ügyletek árfolyamnyeresége	9 124 500		
Átváltási-értékeléskori árfolyamnyereség	15 050 355		
Kapott repó díj	0		
Bankkamat	40 311 589		
Árfolyamveszteség értékpapír eladásból		3 966 177	
ebből: Államkötvények, diszkontkincstárjegyek		3 966 177	
Egyéb értékpapírok		0	
Részcvények		0	
Kamattal, osztalékkal kapcs. Kifizetés		0	
Átváltási-értékeléskori árfolyamveszteség		24 761 173	
Fizetett repó díj		0	
Határidős ügyletek árfolyamvesztesége		25 448 600	
Összesen	101 170 477	54 175 950	46 994 527

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	3 165	140	
Értékvesztések	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	3 165	140	3 025

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg relizált működési ktg.
Számviteli szolgáltatás	1 708 150	1 416 050
Könyvvizsgálóti költség	2 679 700	12 700
Bloomberg szolgáltatás díja	4 076 649	4 076 649
Jogi költség	1 967 500	1 967 500
MNB felügyeleti díjak	665 666	435 666
Bankköltség	1 009 821	991 607
Alapkezelési díjak	36 734 458	36 604 356
Letétkezelői jutalék	1 973 371	1 766 465
Forgalmazói díj	4 217 801	4 201 538
IT fejlesztési költség	269 440	269 440
Keler díj	260 000	260 000
Tranzakciós díj	96 773	96 773
Befektetési alapok kölönadója	845 662	543 324
Negatív kamat	5 888	5 888
Bizományosi díj	56 765	56 765
Összesen	56 567 644	52 704 721

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	ISIN kód	Deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
REPHUN 4 1/2 06/16/34	XS2971936948		100 000	40 114 305	-239 241	39 875 064
REPHUN 4 1/4 06/16/31	XS2010026214		150 000	61 975 475	-978 121	60 997 354
ROMANI 6 5/8 09/27/29	XS2538441598		400 000	172 480 886	-1 239 496	171 241 390
MAEXIM 6 04/15/26	HU0000365259		100 000 000	99 100 000	4 911 500	104 011 500
MAEXIM 6.00 08/26/26	HU0000365655		50 000 000	49 724 900	1 110 200	50 835 100
Államkötvények és állami kezességvállalások			150 650 000	423 395 566	3 564 842	426 960 408

Megnevezés	ISIN kód	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
WINGHOLDING WINGHL 8.9 04/ HU0000363734		200 000	83 210 757	4 863 703	88 074 460
Wingholding Kötvény 2028/I 6,75% HU0000365333		200 000	81 512 455	2 166 287	83 678 742
OTPHB 8 3/4 05/15/33 XS2586007036		200 000	78 982 848	-8 389 100	70 593 748
OTPHB 4 1/4 10/16/30 XS2917468618		200 000	81 344 715	-1 503 016	79 841 699
OTPHB 7.3 07/30/35 XS2988670878		200 000	71 131 200	9 630	71 140 830
DNONO 8 1/2 03/27/30 NO0013511113		300 000	104 699 528	-2 236 232	102 463 296
DNONO 9.25 06/04/29 NO0013243766		200 000	75 229 965	-5 104 282	70 125 683
BANCA TRANSILV 8 7/8 0 XS2616733981		100 000	41 789 880	-118 081	41 671 799
MILPW 5.308 09/25/29		200 000	83 617 160	-1 645 972	81 971 188
MONBNK 4.414 09/11/30		100 000	40 673 788	-614 811	40 058 977
RABHUG 4.191 07/01/31 XS3107139373		200 000	80 191 713	-1 121 353	79 070 360
Egyéb kötvények összesen		2 100 000	822 384 009	-13 693 227	808 690 782

Megnevezés	ISIN kód	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
MOL - MAGYAR OLAJ ÉS	HU0000153937	10 000	29 000 000	400 000	29 400 000
RICHTER GEDEON NYRT	HU0000123096	3 000	31 060 000	-1 465 000	29 595 000
SHOPPER PARK PLUS	HU0000192786	11 110	50 492 642	-395 652	50 096 990
DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	3 800	39 021 014	1 487 609	40 508 623
EON AG	DE000ENAG999	4 500	26 613 619	1 351 969	27 965 588
Résztvények összesen		32 410	176 187 275	1 378 926	177 566 201

Megnevezés	Mennyiség	Beküldési érték	Piaci árfolyam	piaci érték	Értékelési különbözet
Adventum Satis EUR HU0000728167	1	42 998 300	103 000	39 696 042	-3 302 258
Bg 19 Ingatlanfejlesztő Alap HUF " HU0000737697	356 662	79 999 919	235	83 736 536	3 736 617
Bg 29 Ingatlanfejlesztő Alap HUF " HU0000736186	352 308	41 249 884	127,50	44 918 594	3 668 710
Faetra III. Ingatlanfejlesztő Alap "C" HU0000737770	40 000 000	40 000 000	1	43 850 960	3 850 960
Befektetési jegyek összesen	40 708 971	204 248 103		212 202 132	7 954 029

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	Mennyiség	Beszerzési árfolyam	Piaci árfolyam	piaci érték	tényleges pénztáramlás
HUF(v)/EUR(e)-EUR	170 000			4 475 301	
HUF(v)/EUR(e)-EUR	100 000			3 469 530	
HUF(v)/EUR(e)-EUR	200 000			5 808 160	
HUF(v)/EUR(e)-EUR	110 000			3 158 529	
HUF(v)/EUR(e)-EUR	100 000			2 710 180	
HUF(v)/EUR(e)-EUR	300 000			6 533 550	
HUF(v)/EUR(e)-EUR	400 000			1 925 640	
HUF(v)/USD(e)-USD	100 000			6 784 290	
HUF(v)/USD(e)-USD	330 000			12 904 650	
EUR(v)/HUF(e)-EUR	220 000			-210 144	
EUR(v)/HUF(e)-EUR	110 000			206 217	
Származtatott ügyletek összesen	2 140 000			47 765 903	0

6. A tőkeszámla változásai

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték	Tőkeszámla változása	Változás
Induló tőke	110 000 000	110 000 000	0	
Kibocsátott/eladott bef.jegyek névértéke	4 026 900	3 615 315 947	3 611 289 047	
Visszaváltott bef.jegyek névértéke	0	-1 418 171 478	-1 418 171 478	
	114 026 900	2 307 144 469	2 193 117 569	1923,33%

Ft-ban

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:

Alapkezelő neve:

Letétkezelő neve:

NEÉ számítás típusa:

DIVERZ SPECIFIC Abszolút Hozamú Származtatott Részalap

Marketpro Asset Management Alapkezelő Zrt.

Unicredit Bank Zrt.

Tájékoztató szerint

Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke	2 371 184 681
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft.):	1,078313
Darabszám:	2 198 975 695

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1. Hitelállomány (összes): Hitelező Futamidő		0 Ft.		
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		0 Ft.		
Alapkezelői díj miatt		0 Ft.		
Letétkezelői díj miatt		0 Ft.		
Negatív bankkegyenleg miatt		0 Ft.		
Szállítóval szembeni kötelezettség		0 Ft.		
Befektetési alapok kölönadója miatt		0 Ft.		
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft.		
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		3 862 923 Ft.		100,00%
Könyvvizsgálói díj		2 667 000 Ft.		69,04%
Könyvelési díj		292 100 Ft.		7,56%
MNB felügyeleti díj		230 000 Ft.		5,95%
Bankköltség		18 214 Ft.		0,47%
Alapkezelői díj		130 102 Ft.		3,37%
Letétkezelői jutalék		206 906 Ft.		5,36%
Forgalmazói díj		16 263 Ft.		0,42%
Kölönadó		302 338 Ft.		7,83%
Kötelezettségek összesen:		3 862 923 Ft.		100,00%
II. ESZKÖZÖK	Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		26 431 324 Ft.		1,11%
Diverz Specific UNI befszla HUF		5 753 708 Ft.		0,24%
Diverz Specific UNI befszla EUR		9 043 623 Ft.		0,38%
Diverz Specific UNI befszla USD		11 633 993 Ft.		0,49%
II/2. Egyéb követelés (összes):		125 313 055 Ft.		5,28%
Értékpapírok miatti követelések		80 000 000 Ft.		3,37%
Határidős ügyletek változó letét		0 Ft.		
Származtatott ügyletek értékelési különb		45 313 055 Ft.		1,91%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		597 691 350 Ft.		25,17%
UniCredit lekötött betét	215 000 000	215 000 000 Ft.		9,05%
UniCredit lekötött betét	382 691 350	382 691 350 Ft.		16,11%
II/4. Értékpapírok (összes): Megn. Devizanem Névérték	140 742 031	1 625 419 523 Ft.		68,44%
II/4.1. Állampapírok (összes):	100 000 650	1 235 651 190 Ft.		52,03%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	100 000 650	1 235 651 190 Ft.		52,03%
REPHUN 4 1/2 06/16/34	100	39 875 064 Ft.		1,68%
REPHUN 4 1/4 06/16/31	150	60 997 354 Ft.		2,57%
ROMANI 6 5/8 09/27/29	400	171 241 390 Ft.		7,21%
MAEXIM 6 04/15/26	100 000 000	104 011 500 Ft.		4,38%
MAEXIM 6.00 08/26/26	50 000 000	50 835 100 Ft.		2,14%
WINGHOLDING WINGHL 8.9 04/02/27	200	88 074 460 Ft.		3,71%
Wingholding Kötvény 2028/I 6,75% EUR	200	83 678 742 Ft.		3,52%
OTPHB 8 3/4 05/15/33	200	70 593 748 Ft.		2,97%
OTPHB 4 1/4 10/16/30	200	79 841 699 Ft.		3,36%
OTPHB 7.3 07/30/35	200	71 140 830 Ft.		3,00%
DNONO 8 1/2 03/27/30	300	102 463 296 Ft.		4,31%
DNONO 9.25 06/04/29	200	70 125 683 Ft.		2,95%
BANCA TRANSILV 8 7/8 0	100	41 671 799 Ft.		1,75%
MILPW 5.308 09/25/29	200	81 971 188 Ft.		3,45%
MONBNK 4.414 09/11/30	100	40 058 977 Ft.		1,69%
RABHUG 4.191 07/01/31	2	79 070 360 Ft.		3,33%
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	32 410	177 566 201 Ft.		7,48%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	13 000	58 995 000 Ft.		2,48%
Richter részvény	3 000	29 595 000 Ft.		1,25%
MOL részvény	10 000	29 400 000 Ft.		1,24%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	19 410	118 571 201 Ft.		4,99%
Shopper Park Plus részvény	11 110	50 096 990 Ft.		2,11%
Deutsche Telekom (DTED) részvény	3 800	40 508 623 Ft.		1,71%
EON AG	4 500	27 965 588 Ft.		1,18%
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.		

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:

Alapkezelő neve:

Letétkezelő neve:

NEÉ számítás típusa:

DIVERZ SPECIFIC Abszolút Hozamú Származtatott Részalap

Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

Unicredit Bank Zrt.

Tájékoztató szerint

II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft.	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	40 708 971	212 202 132 Ft.	8,93%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	40 708 971	212 202 132 Ft.	8,93%
	Bg 29 Ingatlanfejlesztő Alap HUF "A"	352 308	44 918 594 Ft.	1,89%
	Faetra III. Ingatlafeljesztő Alap "C" sorozat	40 000 000	43 850 960 Ft.	1,85%
	Bg 19 Ingatlanfejlesztő Alap HUF "C"	356 662	83 736 536 Ft.	3,53%
	Adventum Satis EUR	1	39 696 042 Ft.	1,67%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft.	
	Banki kamatok	0	0 Ft.	
	Aktív időbeli elhatárolások	192 530	192 530 Ft.	0,01%
	Eszközök összesen:		2 375 047 782 Ft.	100,00%