



HOLD Beat Származtatott Befektetési Alap

Éves jelentés
2023.

Tartalomjegyzék

- I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS
- II. ÉVES JELENTÉS
- III. ÉVES BESZÁMOLÓ
 - MÉRLEG
 - EREDMÉNYKIMUTATÁS
 - CASH FLOW KIMUTATÁS
 - KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
- IV. ÜZLETI JELENTÉS



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A HOLD BEAT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a HOLD Beat Származtatott Befektetési Alap (az „Alap”) 2023. évi éves jelentésének I - VII. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2023. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a HOLD Alapkezelő Zrt.-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk

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

Az éves jelentés általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt 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 hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közze tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk 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 könyvvizsgáló 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 független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok 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 a 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 a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy 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 számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően.

- Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket.
- Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- 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 Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2024. április 17.

Dr. Hegedűs Mihály
a HK ADÓCONTROLL Kft. képviselőjeként
illetve, mint bejegyzett könyvvizsgáló
HK ADÓCONTROLL Kft.
6055. Felsőlajos, Hársfa utca 10.
kamarai nyilvántartási szám: 002125
bejegyzett könyvvizsgáló kamarai tagsági szám: 006219

ÉVES JELENTÉS

A HOLD Beat Származtatott Befektetési Alap Éves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

I. Vagyonkimutatás

2022.12.31	Piaci érték	Portfóió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	1 088 571 165	81.07%	81.45%
D231018	12 885 215	0.96%	0.96%
MFBEU2406/1	38 769 576	2.89%	2.90%
EXIM 2023/8	73 530 150	5.48%	5.50%
KERNEL HOLDING 6.5% 2024/10/17	34 432 650	2.56%	2.58%
MFBEU2310/1 KÖTVÉNY	91 429 668	6.81%	6.84%
MOL 2.625% 2023/04/28	60 927 496	4.54%	4.56%
MOLHB 1.5% 2027/10/08	59 286 966	4.42%	4.44%
OTPHB 2.875% 2029/07/15 CALL 240715	59 167 324	4.41%	4.43%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	40 197 388	2.99%	3.01%
OTPHB FLOAT 2049/11/07	16 559 403	1.23%	1.24%
DEEP VALUE DRILLER ORD	19 244 385	1.43%	1.44%
DIGI	23 813 539	1.77%	1.78%
ISHARES BARCLAYS TIPS BOND	39 987 379	2.98%	2.99%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	59 241 731	4.41%	4.43%
MPC CONTAINER SHIP	61 863 750	4.61%	4.63%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	34 501 550	2.57%	2.58%
PKN ORLEN	49 345 956	3.67%	3.69%
POSTNL	34 031 256	2.53%	2.55%
PZU	30 230 970	2.25%	2.26%
VANECK VECTORS BITCOIN ETN	33 693 045	2.51%	2.52%
VANECK VECTORS ETHEREUM ETN	26 956 838	2.01%	2.02%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	32 300 966	2.41%	2.42%
VIENNA INSURANCE GROUP	35 782 350	2.66%	2.68%
ROMANIA 2.375% 2027/04/19	120 391 614	8.97%	9.01%
Banki egyenlegek	94 426 117	7.03%	7.07%
CAD	83 184	0.01%	0.02%
CHF	289 909	0.02%	0.04%
CZK	526 674	0.04%	4.12%
EUR	55 047 771	4.10%	0.00%
DKK	9 412	0.00%	1.85%
HUF	24 678 202	1.84%	0.54%
NOK	7 151 327	0.53%	0.54%
PLN	197 205	0.01%	0.01%
RON	36 541	0.00%	0.00%
USD	6 405 892	0.48%	0.48%
Követelések (ügyfélszámla)	71 534 094	5.33%	5.35%
EUR	39 030 895	2.91%	2.92%

USD	32 503 199	2.42%	2.43%
Egyéb eszközök	88 227 090	6.57%	6.60%
Összes eszköz	1 342 758 466	100.00%	100.47%
Kötelezettségek	6 238 966	0.46%	0.47%
Alapkezelési díj	4 901 126	0.37%	0.37%
Letétkezelési díj	73 505	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	114 000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	132 175	0.01%	0.01%
Könyvvizsgálati díj	597 371	0.04%	0.04%
Bizományosi díj	37 154	0.00%	0.00%
Bankköltség	11 571	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	162 000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	36 000	0.00%	0.00%
Borrowing cost	4 561	0.00%	0.00%
CFD Finance	98 441	0.01%	0.01%
Corporate Actions	-1 266	0.00%	0.00%
Deviza váltás eredménye	72 328	0.01%	0.01%
Nettó eszközérték	1 336 519 500	99.54%	100.00%

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	1,359,144,533	84.11%	84.55%
FRANCE TREASURY BILL 2024/07/10	52,614,948	3.26%	3.27%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	136,694,351	8.46%	8.50%
EXIM 2024/9 (1. SOROZATRÉSZLET)	103,098,300	6.38%	6.41%
OTPHB 2.875% 2029/07/15 CALL 240715	59,959,578	3.71%	3.73%
OTPHB FLOAT 2049/11/07	17,525,946	1.08%	1.09%
PEPCO 7.25% 2028/07/01	122,674,062	7.59%	7.63%
RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605	84,552,963	5.23%	5.26%
ALLEGRO ORD	44,008,995	2.72%	2.74%
CAIRO MEZZ ORD	52,249,470	3.23%	3.25%
CCC	26,922,632	1.67%	1.67%
DIGI	84,645,000	5.24%	5.27%
EUROBANK HOLDINGS SA	14,790,619	0.92%	0.92%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	7,686,222	0.48%	0.48%
GRAYSCALE BITCOIN SHS OF BENEF INT	17,990,629	1.11%	1.12%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	78,468,660	4.86%	4.88%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	97,442,486	6.03%	6.06%
LPP	21,380,514	1.32%	1.33%
LYXOR MSCI GREECE	62,690,177	3.88%	3.90%
NATL BANK OF GREECE SA	54,825,422	3.39%	3.41%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	105,341,056	6.52%	6.55%
ORSTED	19,220,305	1.19%	1.20%
PEPCO GROUP ORD	22,943,224	1.42%	1.43%
SUNRISEMEZZ PLC	6,014,431	0.37%	0.37%

VANECK VECTORS BITCOIN ETN	16,044,606	0.99%	1.00%
VANECK VECTORS ETHEREUM ETN	14,679,230	0.91%	0.91%
VIENNA INSURANCE GROUP	15,215,505	0.94%	0.95%
WIZZ AIR	19,465,202	1.20%	1.21%
Banki egyenlegek	68,963,346	4.27%	4.29%
CAD	78,432	0.00%	0.02%
CHF	293,902	0.02%	0.03%
CZK	491,731	0.03%	0.83%
EUR	13,340,082	0.83%	0.00%
GBP	19,320	0.00%	0.00%
DKK	8,978	0.00%	3.12%
HUF	50,151,468	3.10%	0.17%
NOK	2,807,458	0.17%	0.17%
PLN	82,596	0.01%	0.01%
RON	41,451	0.00%	0.00%
USD	1,647,928	0.10%	0.10%
Követelések (ügyfélszámla)	90,444,127	5.60%	5.63%
EUR	-2,383,047	-0.15%	-0.15%
USD	92,827,174	5.74%	5.77%
Egyéb eszközök	97,387,511	6.03%	6.06%
Összes eszköz	1,615,939,517	100.00%	100.52%
Kötelezettségek	8,410,668	0.52%	0.52%
Alapkezelési díj	5,845,759	0.36%	0.36%
Letétkezelési díj	87,282	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	135,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	75,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	615,292	0.04%	0.04%
Befektetési alap különadója	193,000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	38,000	0.00%	0.00%
Borrowing cost	1,452	0.00%	0.00%
CFD Finance	1,418,123	0.09%	0.09%
Corporate Actions	1,760	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	1,607,528,849	99.48%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

1,107,223,508db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

1.451888HUF/db

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (HUF)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (HUF)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	790,071,215	59.11%	1,033,893,027	64.31%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	165,223,121	12.36%	272,636,558	16.96%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	133,276,829	9.97%	52,614,948	3.27%
Származtatott pozíciók értéke	87,322,356	6.53%	97,161,903	6.04%
Nettó eszközérték	1,336,555,000	100.00%	1,607,565,044	100.00%

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) befektetésből származó jövedelem

Ft-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	167,676,588		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	2,700,312		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	23,525,361		
Részvények	132,810,661		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	0		
Egyéb instrumentum (kriptodeviza)	8,640,254		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	49,565,368		
Bankoktól kapott kamat	7,025,887		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
CSDR büntetés bevétele	22,088		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	286,435,980		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	10,829,576		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	141,668,538		
Opció díjbevétele	4,569,013		
Corporate action	8,096,972		
Forgalmazási jutalék bevétele			
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		98,640,878	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		15,911,076	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		10,970,684	
Részvények		71,759,118	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Egyéb instrumentum (kriptodeviza)		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		497,549	
Short hitel kamat		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		63,002,033	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		30,091,562	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		145,011,742	
Fizetett opció díj		21,666,302	
Corporate action		1,857,935	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	675,890,010	360,768,001	315,122,009

b) egyéb bevétel

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel	0
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	0

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

Ft-ban

Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	15,879,379	21,404,365
Letétkezelői díj	688,105	927,511
Bizományosi díj	9,832,237	10,531,420
Forgalmazói költség	0	0
Közzétételi költség	0	0
Reklám költség	0	0
Könyvelési díj	399,999	300,000
Könyvvizsgálói díj	597,371	615,292
Bankköltség	378,236	588,477
Összesen	27,775,327	34,367,065

e) egyéb díjak, és adók

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb ráfordítások
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	1.212.000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	1.212.000

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	279 543

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az Alap a kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően hozamot nem fizet, így az Alap összes realizált jövedelme újra befektetésre kerül.

h) Tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma
2022.12.31	1,336,555,000.00	1.072489	1,246,218,264
2023.01.31	1,401,802,772.00	1.133730	1,236,451,796

2023.02.28	1,346,329,948.00	1.148604	1,172,144,374
2023.03.31	1,326,810,148.00	1.161674	1,142,154,019
2023.04.28	1,305,067,676.00	1.180998	1,105,054,994
2023.05.31	1,348,243,484.00	1.195379	1,127,879,506
2023.06.30	1,398,900,612.00	1.240221	1,127,944,942
2023.07.31	1,485,206,851.00	1.296907	1,145,191,561
2023.08.31	1,501,927,896.00	1.311349	1,145,330,536
2023.09.29	1,473,923,443.00	1.292556	1,140,316,686
2023.10.31	1,534,376,090.00	1.302655	1,177,883,335

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
II.	Értékpapírok	1,088,571	0	1,359,144
1.	Értékpapírok	1,115,297		1,241,416
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	-26,726	0	117,728
	a) kamatokból, osztalékokból	10,226		95,150
	b) egyéb	-36,952		22,578

j) Minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
Hónap	Nettó eszközérték (HUF)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)
2022.12.31	1 336 555 000	1.072489
2023.12.31	1,607,565,044	1.451888

VI. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2023.01.31	ALE:XWAR	CFD	9,000.00	-70,632.00
2023.01.31	DNP:XWAR	CFD	-800.00	-389,919.00
2023.01.31	EURHUFF230206E419.11	FORWARD	100,000.00	2,898,918.00
2023.01.31	EURHUFF230206V411.758	FORWARD	100,000.00	-2,165,917.00

2023.01.31	EURHUFF230209V394.677	FORWARD	200,000.00	-820,602.00
2023.01.31	EURHUFF230217V390.185	FORWARD	100,000.00	150,564.00
2023.01.31	EURHUFF230328E402.6	FORWARD	150,000.00	686,157.00
2023.01.31	EURHUFF230328E421.13	FORWARD	394,000.00	8,915,465.00
2023.01.31	EURHUFF230328E424.3	FORWARD	310,000.00	7,972,146.00
2023.01.31	EURHUFF230328V414.1	FORWARD	200,000.00	-3,155,757.00
2023.01.31	EURHUFF230328V414.65	FORWARD	200,000.00	-3,262,929.00
2023.01.31	EURHUFF230328V415.42	FORWARD	125,000.00	-2,133,107.00
2023.01.31	EURHUFF230328V416.1	FORWARD	330,000.00	-5,850,034.00
2023.01.31	EURHUFF230620E449.05	FORWARD	620,000.00	24,073,626.00
2023.01.31	EURHUFF230707E451.45	FORWARD	100,000.00	3,868,927.00
2023.01.31	EURHUFF230713E462	FORWARD	718,000.00	34,251,783.00
2023.01.31	EURHUFF230905E442.8	FORWARD	120,000.00	2,713,286.00
2023.01.31	EURHUFF231019E474.5	FORWARD	230,000.00	10,468,955.00
2023.01.31	EURHUFF231116E452.75	FORWARD	97,000.00	2,499,119.00
2023.01.31	EURUSDF230217E1.0902	FORWARD	100,000.00	213,925.00
2023.01.31	EURUSDF230217V1.08304	FORWARD	100,000.00	42,691.00
2023.01.31	GBPHUFF230216E493.5	FORWARD	101,000.00	4,835,149.00
2023.01.31	GBPHUFF230216V484.03	FORWARD	101,000.00	-3,885,835.00
2023.01.31	GER40.I	CFD	-20.00	-683,475.00
2023.01.31	KER:XWAR	CFD	2,000.00	-16,267.00
2023.01.31	KOMB:XPRA	CFD	1,000.00	448,800.00
2023.01.31	NAS100.I	CFD	-5.00	-427,065.00
2023.01.31	PKN:XWAR	CFD	3,000.00	-489,981.00
2023.01.31	PLNHUFF230420E86.7	FORWARD	1,300,000.00	3,072,739.00
2023.01.31	USDHUFF230713E431.3	FORWARD	167,000.00	8,578,307.00
2023.01.31	USDHUFF230713V414.6	FORWARD	167,000.00	-5,973,510.00
2023.01.31	USDHUFF231012E469.5	FORWARD	438,000.00	33,124,043.00
2023.01.31	USDHUFF231012V421.6	FORWARD	83,000.00	-2,695,661.00
2023.01.31	ZBH3-US T-NOTES	FUTURES	2.00	-785,706.00
2023.02.28	DNP:XWAR	CFD	-1,200.00	62,821.00
2023.02.28	EURHUFF230302E378.344	FORWARD	100,000.00	-188,357.00
2023.02.28	EURHUFF230302V382.594	FORWARD	100,000.00	-236,218.00
2023.02.28	EURHUFF230308E388.014	FORWARD	100,000.00	676,962.00
2023.02.28	EURHUFF230308V385.4	FORWARD	100,000.00	-416,604.00
2023.02.28	EURHUFF230323V381.785	FORWARD	100,000.00	164,759.00
2023.02.28	EURHUFF230328E402.6	FORWARD	150,000.00	2,720,601.00
2023.02.28	EURHUFF230328E421.13	FORWARD	394,000.00	14,350,939.00
2023.02.28	EURHUFF230328E424.3	FORWARD	310,000.00	12,261,127.00
2023.02.28	EURHUFF230328V414.1	FORWARD	200,000.00	-5,897,227.00
2023.02.28	EURHUFF230328V414.65	FORWARD	200,000.00	-6,005,781.00
2023.02.28	EURHUFF230328V415.42	FORWARD	125,000.00	-3,848,597.00
2023.02.28	EURHUFF230328V416.1	FORWARD	330,000.00	-10,381,746.00
2023.02.28	EURHUFF230331V384.984	FORWARD	100,000.00	-29,663.00
2023.02.28	EURHUFF230331V387.207	FORWARD	100,000.00	-248,732.00
2023.02.28	EURHUFF230403V383.248	FORWARD	100,000.00	186,658.00
2023.02.28	EURHUFF230620E449.05	FORWARD	620,000.00	31,445,314.00
2023.02.28	EURHUFF230620V403.8	FORWARD	620,000.00	-4,742,768.00
2023.02.28	EURHUFF230707E451.45	FORWARD	100,000.00	5,036,464.00
2023.02.28	EURHUFF230707V406.2	FORWARD	100,000.00	-760,887.00
2023.02.28	EURHUFF230713E462	FORWARD	718,000.00	42,639,939.00
2023.02.28	EURHUFF230713V406.55	FORWARD	380,000.00	-2,708,468.00
2023.02.28	EURHUFF230905E442.8	FORWARD	120,000.00	4,206,873.00
2023.02.28	EURHUFF231019E474.5	FORWARD	230,000.00	13,344,559.00
2023.02.28	EURHUFF231116E452.75	FORWARD	97,000.00	3,362,678.00

2023.02.28	EURHUFF240215E428.7	FORWARD	380,000.00	2,538,517.00
2023.02.28	EURHUFF240215E428.8	FORWARD	720,000.00	4,872,506.00
2023.02.28	GER40.I	CFD	-5.00	32,273.00
2023.02.28	KER:XWAR	CFD	4,000.00	274,085.00
2023.02.28	NAS100.I	CFD	-10.00	-104,663.00
2023.02.28	PKN:XWAR	CFD	3,000.00	-57,285.00
2023.02.28	PLNHUFF230420E86.7	FORWARD	1,300,000.00	6,335,164.00
2023.02.28	PLNHUFF230420V81.98	FORWARD	175,000.00	-46,381.00
2023.02.28	USDHUFF230713E431.3	FORWARD	167,000.00	9,148,550.00
2023.02.28	USDHUFF230713V414.6	FORWARD	167,000.00	-6,520,115.00
2023.02.28	USDHUFF231012E469.5	FORWARD	438,000.00	34,938,099.00
2023.02.28	USDHUFF231012V421.6	FORWARD	83,000.00	-3,007,671.00
2023.02.28	VAL:XNYS	CFD	500.00	665,159.00
2023.02.28	ZFM3-US T-NOTES 5Y	FUTURES	-1.00	-58,766.00
2023.02.28	ZNM3-US T-NOTES	FUTURES	-1.00	44,774.00
2023.03.31	ALE:XWAR	CFD	7,000.00	687,936.00
2023.03.31	ALPHA:XATH	CFD	15,000.00	-118,516.00
2023.03.31	CHFUFF230427V392.163	FORWARD	50,000.00	-286,239.00
2023.03.31	ERST XWBO	CFD	2,800.00	996,670.00
2023.03.31	EURHUFF230403E382.477	FORWARD	200,000.00	201,137.00
2023.03.31	EURHUFF230403V378.811	FORWARD	100,000.00	265,482.00
2023.03.31	EURHUFF230403V383.248	FORWARD	100,000.00	-177,553.00
2023.03.31	EURHUFF230413E380.922	FORWARD	100,000.00	-213,164.00
2023.03.31	EURHUFF230413E397.076	FORWARD	100,000.00	1,391,804.00
2023.03.31	EURHUFF230413V383.731	FORWARD	100,000.00	-65,922.00
2023.03.31	EURHUFF230413V396.171	FORWARD	100,000.00	-1,301,889.00
2023.03.31	EURHUFF230417E401.417	FORWARD	50,000.00	885,923.00
2023.03.31	EURHUFF230417E406.103	FORWARD	50,000.00	1,118,336.00
2023.03.31	EURHUFF230417V381.637	FORWARD	100,000.00	190,227.00
2023.03.31	EURHUFF230420E404.669	FORWARD	50,000.00	1,023,348.00
2023.03.31	EURHUFF230420V395.968	FORWARD	50,000.00	-592,414.00
2023.03.31	EURHUFF230424E405.351	FORWARD	50,000.00	1,025,363.00
2023.03.31	EURHUFF230424V397.824	FORWARD	50,000.00	-653,277.00
2023.03.31	EURHUFF230427V390.386	FORWARD	50,000.00	-262,907.00
2023.03.31	EURHUFF230428V387.56	FORWARD	50,000.00	-115,926.00
2023.03.31	EURHUFF230620E449.05	FORWARD	620,000.00	33,951,384.00
2023.03.31	EURHUFF230620V403.8	FORWARD	620,000.00	-6,888,901.00
2023.03.31	EURHUFF230707E451.45	FORWARD	100,000.00	5,440,424.00
2023.03.31	EURHUFF230707V406.2	FORWARD	100,000.00	-1,107,677.00
2023.03.31	EURHUFF230713E462	FORWARD	718,000.00	45,627,416.00
2023.03.31	EURHUFF230713V406.55	FORWARD	380,000.00	-4,024,803.00
2023.03.31	EURHUFF230905E442.8	FORWARD	120,000.00	4,591,401.00
2023.03.31	EURHUFF231019E474.5	FORWARD	230,000.00	14,129,073.00
2023.03.31	EURHUFF231116E452.75	FORWARD	97,000.00	3,660,146.00
2023.03.31	EURHUFF240215E428.7	FORWARD	380,000.00	3,215,336.00
2023.03.31	EURHUFF240215E428.8	FORWARD	720,000.00	6,155,622.00
2023.03.31	EURHUFF240318E437.5	FORWARD	90,000.00	1,154,538.00
2023.03.31	EUROB:XATH	CFD	15,000.00	-352,451.00
2023.03.31	KBE:ARCX	CFD	2,400.00	538,069.00
2023.03.31	KER:XWAR	CFD	7,000.00	-367,706.00
2023.03.31	LNR:XTSE	CFD	1,000.00	812,436.00
2023.03.31	PACW:XNAS	CFD	1,200.00	-62,973.00
2023.03.31	PKN:XWAR	CFD	2,000.00	202,070.00
2023.03.31	PLNHUFF230417E85.675	FORWARD	200,000.00	752,729.00
2023.03.31	PLNHUFF230417V84.066	FORWARD	200,000.00	-433,520.00

2023.03.31	PLNHUFF230420E86.7	FORWARD	1,300,000.00	6,114,949.00
2023.03.31	PLNHUFF230420V81.98	FORWARD	175,000.00	-4,980.00
2023.03.31	PZU:XWAR	CFD	5,000.00	1,151,545.00
2023.03.31	RONHUFF240318E86	FORWARD	436,000.00	1,346,156.00
2023.03.31	SHEL:XLON	CFD	2,400.00	589,800.00
2023.03.31	UBSG:XVTX	CFD	1,000.00	990,901.00
2023.03.31	USDHUFF230417E383.629	FORWARD	50,000.00	1,574,254.00
2023.03.31	USDHUFF230417V368.06	FORWARD	50,000.00	-802,072.00
2023.03.31	USDHUFF230424E379.327	FORWARD	50,000.00	1,315,032.00
2023.03.31	USDHUFF230424V369.429	FORWARD	50,000.00	-825,739.00
2023.03.31	USDHUFF230427V357.961	FORWARD	50,000.00	-240,794.00
2023.03.31	USDHUFF230428V352.454	FORWARD	50,000.00	36,923.00
2023.03.31	USDHUFF230428V356.548	FORWARD	50,000.00	-165,076.00
2023.03.31	USDHUFF230713E431.3	FORWARD	167,000.00	11,183,796.00
2023.03.31	USDHUFF230713V414.6	FORWARD	167,000.00	-8,520,316.00
2023.03.31	USDHUFF231012E469.5	FORWARD	438,000.00	39,986,014.00
2023.03.31	USDHUFF231012V421.6	FORWARD	83,000.00	-3,918,639.00
2023.03.31	VAL:XNYS	CFD	2,000.00	1,125,467.00
2023.03.31	VIG:XWBO	CFD	1,000.00	95,248.00
2023.03.31	WAL:XNYS	CFD	300.00	404,427.00
2023.04.28	ALPHA:XATH	CFD	21,000.00	-89,170.00
2023.04.28	CCC:XWAR	CFD	3,000.00	102,177.00
2023.04.28	CHFUFF230511V384.809	FORWARD	50,000.00	-182,401.00
2023.04.28	ERST XWBO	CFD	3,600.00	3,441,859.00
2023.04.28	EURHUF	FOREX	50,000.00	-27,405.00
2023.04.28	EURHUFF230511V380.622	FORWARD	50,000.00	-278,666.00
2023.04.28	EURHUFF230515V381.193	FORWARD	50,000.00	-284,903.00
2023.04.28	EURHUFF230620E449.05	FORWARD	620,000.00	41,364,821.00
2023.04.28	EURHUFF230620V403.8	FORWARD	620,000.00	-13,998,368.00
2023.04.28	EURHUFF230707E451.45	FORWARD	100,000.00	6,701,181.00
2023.04.28	EURHUFF230707V406.2	FORWARD	100,000.00	-2,314,614.00
2023.04.28	EURHUFF230713E462	FORWARD	718,000.00	54,760,437.00
2023.04.28	EURHUFF230713V406.55	FORWARD	380,000.00	-8,608,892.00
2023.04.28	EURHUFF230905E442.8	FORWARD	120,000.00	5,958,157.00
2023.04.28	EURHUFF231019E474.5	FORWARD	230,000.00	17,082,683.00
2023.04.28	EURHUFF231116E452.75	FORWARD	97,000.00	4,882,257.00
2023.04.28	EURHUFF240215E428.7	FORWARD	380,000.00	7,840,742.00
2023.04.28	EURHUFF240215E428.8	FORWARD	720,000.00	14,920,331.00
2023.04.28	EURHUFF240318E437.5	FORWARD	90,000.00	2,260,518.00
2023.04.28	EUROB:XATH	CFD	21,000.00	96,769.00
2023.04.28	FSTBM3	FUTURES	10.00	-345,007.00
2023.04.28	GER40.I	CFD	-5.00	-296,687.00
2023.04.28	IAT:ARCX	CFD	1,500.00	385,162.00
2023.04.28	IATOP231020C42	EP OPCIO	100.00	2,714,800.00
2023.04.28	INTCOP231020C40	EP OPCIO	100.00	1,798,555.00
2023.04.28	KBE:ARCX	CFD	3,400.00	428,938.00
2023.04.28	NAS100.I	CFD	-15.00	-2,144,421.00
2023.04.28	PLNHUFF230511V81.089	FORWARD	200,000.00	96,945.00
2023.04.28	PLNHUFF230821E82.85	FORWARD	1,238,000.00	-924,179.00
2023.04.28	PLNHUFF230821V84.212	FORWARD	181,000.00	-99,253.00
2023.04.28	PZU:XWAR	CFD	3,000.00	24,372.00
2023.04.28	RONHUFF240318E86	FORWARD	436,000.00	2,042,060.00
2023.04.28	UBSG:XVTX	CFD	2,000.00	302,386.00
2023.04.28	USDHUF	FOREX	100,000.00	11,430.00
2023.04.28	USDHUFF230505V351.2	FORWARD	50,000.00	-547,109.00

2023.04.28	USDHUFF230511V347.029	FORWARD	50,000.00	-301,314.00
2023.04.28	USDHUFF230519V342.88	FORWARD	100,000.00	-113,943.00
2023.04.28	USDHUFF230713E431.3	FORWARD	167,000.00	13,571,776.00
2023.04.28	USDHUFF230713V414.6	FORWARD	167,000.00	-10,875,268.00
2023.04.28	USDHUFF231012E469.5	FORWARD	438,000.00	46,366,790.00
2023.04.28	USDHUFF231012V421.6	FORWARD	83,000.00	-5,082,519.00
2023.04.28	VAL:XNYS	CFD	2,000.00	-701,263.00
2023.04.28	VIG:XWBO	CFD	1,000.00	801,907.00
2023.05.31	ALPHA:XATH	CFD	21,000.00	1,863,250.00
2023.05.31	CCC:XWAR	CFD	3,000.00	335,888.00
2023.05.31	CHF Huff230612E390.563	FORWARD	50,000.00	328,794.00
2023.05.31	CHF Huff230612V383.848	FORWARD	50,000.00	5,064.00
2023.05.31	EPOL:ARCX	CFD	3,000.00	-887,528.00
2023.05.31	ERST XWBO	CFD	3,600.00	-102,413.00
2023.05.31	EUR Huff230612E378.99	FORWARD	50,000.00	309,148.00
2023.05.31	EUR Huff230612V374.288	FORWARD	50,000.00	-75,372.00
2023.05.31	EUR Huff230620E379.673	FORWARD	100,000.00	579,603.00
2023.05.31	EUR Huff230620E449.05	FORWARD	620,000.00	46,213,286.00
2023.05.31	EUR Huff230620V375.86	FORWARD	100,000.00	-201,796.00
2023.05.31	EUR Huff230620V403.8	FORWARD	620,000.00	-18,415,263.00
2023.05.31	EUR Huff230622V376.949	FORWARD	100,000.00	-282,113.00
2023.05.31	EUR Huff230707E451.45	FORWARD	100,000.00	7,401,957.00
2023.05.31	EUR Huff230707V406.2	FORWARD	100,000.00	-2,953,043.00
2023.05.31	EUR Huff230713E462	FORWARD	718,000.00	59,848,284.00
2023.05.31	EUR Huff230713V406.55	FORWARD	380,000.00	-11,014,215.00
2023.05.31	EUR Huff230905E442.8	FORWARD	120,000.00	6,863,865.00
2023.05.31	EUR Huff231019E474.5	FORWARD	230,000.00	18,866,492.00
2023.05.31	EUR Huff231116E452.75	FORWARD	97,000.00	5,608,380.00
2023.05.31	EUR Huff240215E428.7	FORWARD	380,000.00	9,436,175.00
2023.05.31	EUR Huff240215E428.8	FORWARD	720,000.00	17,943,917.00
2023.05.31	EUR Huff240318E437.5	FORWARD	90,000.00	2,875,049.00
2023.05.31	EUROB:XATH	CFD	10,000.00	-294,993.00
2023.05.31	FSTBM3	FUTURES	12.00	-1,324,684.00
2023.05.31	GER40.I	CFD	10.00	-800,154.00
2023.05.31	IATOP231020C42	EP OPCIO	100.00	1,566,225.00
2023.05.31	INTCOP231020C40	EP OPCIO	100.00	2,471,155.00
2023.05.31	PDD:XNAS	CFD	300.00	-574,279.00
2023.05.31	PLNHUFF230620V83.152	FORWARD	200,000.00	-184,987.00
2023.05.31	PLNHUFF230821E82.85	FORWARD	1,238,000.00	-660,231.00
2023.05.31	PLNHUFF230821V84.212	FORWARD	181,000.00	-141,482.00
2023.05.31	PZU:XWAR	CFD	3,000.00	93,218.00
2023.05.31	RONHUFF240318E86	FORWARD	436,000.00	2,668,046.00
2023.05.31	UBSG:XVTX	CFD	3,000.00	-617,598.00
2023.05.31	USD Huff230605E350.562	FORWARD	50,000.00	96,533.00
2023.05.31	USD Huff230605V342.363	FORWARD	50,000.00	312,451.00
2023.05.31	USD Huff230612E351.394	FORWARD	50,000.00	97,502.00
2023.05.31	USD Huff230612V339.801	FORWARD	50,000.00	478,882.00
2023.05.31	USD Huff230620V346.476	FORWARD	100,000.00	375,640.00
2023.05.31	USD Huff230713E431.3	FORWARD	167,000.00	12,853,813.00
2023.05.31	USD Huff230713V414.6	FORWARD	167,000.00	-10,119,263.00
2023.05.31	USD Huff231012E469.5	FORWARD	438,000.00	44,757,503.00
2023.05.31	USD Huff231012V421.6	FORWARD	83,000.00	-4,725,252.00
2023.05.31	VAL:XNYS	CFD	2,000.00	-2,299,389.00
2023.06.30	02822:XHKG	CFD	40,000.00	-756,010.00
2023.06.30	ALPHA:XATH	CFD	27,000.00	2,801,633.00

2023.06.30	ERST XWBO	CFD	1,600.00	1,042,133.00
2023.06.30	EURHUFF230707E451.45	FORWARD	100,000.00	7,916,504.00
2023.06.30	EURHUFF230707V406.2	FORWARD	100,000.00	-3,405,538.00
2023.06.30	EURHUFF230710E373.108	FORWARD	100,000.00	67,726.00
2023.06.30	EURHUFF230710V373.263	FORWARD	100,000.00	-83,157.00
2023.06.30	EURHUFF230713E462	FORWARD	718,000.00	63,665,855.00
2023.06.30	EURHUFF230713V374.02	FORWARD	100,000.00	-119,652.00
2023.06.30	EURHUFF230713V406.55	FORWARD	380,000.00	-12,745,065.00
2023.06.30	EURHUFF230905E442.8	FORWARD	120,000.00	7,435,922.00
2023.06.30	EURHUFF231019E474.5	FORWARD	230,000.00	19,829,672.00
2023.06.30	EURHUFF231116E452.75	FORWARD	97,000.00	6,112,179.00
2023.06.30	EURHUFF240215E428.7	FORWARD	380,000.00	11,432,244.00
2023.06.30	EURHUFF240215E428.8	FORWARD	720,000.00	21,726,962.00
2023.06.30	EURHUFF240318E437.5	FORWARD	90,000.00	3,120,253.00
2023.06.30	EUROB:XATH	CFD	20,000.00	-92,924.00
2023.06.30	GER40.I	CFD	20.00	740,219.00
2023.06.30	IAT:ARCX	CFD	1,000.00	-380,749.00
2023.06.30	IATOP231020C40	EP OPCIO	10.00	359,520.00
2023.06.30	IATOP231020C42	EP OPCIO	100.00	719,040.00
2023.06.30	INTC:XNAS	CFD	2,000.00	386,912.00
2023.06.30	INTCOP231020C40	EP OPCIO	80.00	1,917,440.00
2023.06.30	PLNHUFF230710V82.978	FORWARD	200,000.00	126,189.00
2023.06.30	PLNHUFF230821E82.85	FORWARD	1,238,000.00	-1,970,151.00
2023.06.30	PLNHUFF230821V84.212	FORWARD	181,000.00	47,049.00
2023.06.30	PLNHUFF230821V84.41	FORWARD	200,000.00	13,276.00
2023.06.30	RONHUFF240318E86	FORWARD	436,000.00	2,761,162.00
2023.06.30	UBSG:XVTX	CFD	3,500.00	340,871.00
2023.06.30	USDHUFF230710V348.34	FORWARD	100,000.00	-487,926.00
2023.06.30	USDHUFF230713E431.3	FORWARD	167,000.00	14,536,826.00
2023.06.30	USDHUFF230713V414.6	FORWARD	167,000.00	-11,763,947.00
2023.06.30	USDHUFF231012E469.5	FORWARD	438,000.00	49,286,484.00
2023.06.30	USDHUFF231012V352.61	FORWARD	100,000.00	-54,379.00
2023.06.30	USDHUFF231012V421.6	FORWARD	83,000.00	-5,530,894.00
2023.06.30	VIG:XWBO	CFD	2,000.00	-147,524.00
2023.07.31	02822:XHKG	CFD	40,000.00	1,217,200.00
2023.07.31	ALPHA:XATH	CFD	33,000.00	4,326,088.00
2023.07.31	CHFHUFF230825E398.636	FORWARD	100,000.00	-606,041.00
2023.07.31	CHFHUFF230828E399.568	FORWARD	100,000.00	-556,751.00
2023.07.31	CHFHUFF230828E404.262	FORWARD	50,000.00	-46,368.00
2023.07.31	CHFHUFF230905E406.486	FORWARD	20,000.00	2,181.00
2023.07.31	ERST XWBO	CFD	800.00	1,735,301.00
2023.07.31	EURHUFF230810E389.019	FORWARD	100,000.00	248,749.00
2023.07.31	EURHUFF230810V376.759	FORWARD	100,000.00	972,164.00
2023.07.31	EURHUFF230811E387.583	FORWARD	100,000.00	93,359.00
2023.07.31	EURHUFF230811E391.018	FORWARD	100,000.00	435,292.00
2023.07.31	EURHUFF230811V379.462	FORWARD	200,000.00	1,430,072.00
2023.07.31	EURHUFF230815E385.492	FORWARD	50,000.00	-79,807.00
2023.07.31	EURHUFF230815E386.184	FORWARD	50,000.00	-45,421.00
2023.07.31	EURHUFF230816E387.2	FORWARD	22,000.00	-417.00
2023.07.31	EURHUFF230821E384.225	FORWARD	100,000.00	-356,772.00
2023.07.31	EURHUFF230821V378.832	FORWARD	100,000.00	891,418.00
2023.07.31	EURHUFF230825E383.914	FORWARD	100,000.00	-434,804.00
2023.07.31	EURHUFF230825V381.759	FORWARD	100,000.00	648,094.00
2023.07.31	EURHUFF230828E382.107	FORWARD	100,000.00	-648,706.00
2023.07.31	EURHUFF230828E385.47	FORWARD	50,000.00	-158,132.00

2023.07.31	EURHUFF230828V382.125	FORWARD	150,000.00	970,390.00
2023.07.31	EURHUFF230831E385.893	FORWARD	50,000.00	-154,928.00
2023.07.31	EURHUFF230905E442.8	FORWARD	120,000.00	6,286,099.00
2023.07.31	EURHUFF231005E387.604	FORWARD	100,000.00	-494,477.00
2023.07.31	EURHUFF231005V384.627	FORWARD	100,000.00	784,592.00
2023.07.31	EURHUFF231019E474.5	FORWARD	230,000.00	17,894,030.00
2023.07.31	EURHUFF231116E452.75	FORWARD	97,000.00	5,154,829.00
2023.07.31	EURHUFF231130E396.7	FORWARD	238,000.00	-494,268.00
2023.07.31	EURHUFF240215E428.7	FORWARD	380,000.00	8,057,755.00
2023.07.31	EURHUFF240215E428.8	FORWARD	720,000.00	15,334,218.00
2023.07.31	EURHUFF240318E437.5	FORWARD	90,000.00	2,347,342.00
2023.07.31	EUROB:XATH	CFD	30,000.00	405,122.00
2023.07.31	GER40.I	CFD	5.00	-35,638.00
2023.07.31	IAT:ARCX	CFD	1,000.00	42,071.00
2023.07.31	IATOP231020C42	EP OPCIO	100.00	2,793,120.00
2023.07.31	INTC:XNAS	CFD	1,000.00	-282,803.00
2023.07.31	INTCOP231020C40	EP OPCIO	80.00	2,262,427.00
2023.07.31	KBE:ARCX	CFD	1,000.00	-62,845.00
2023.07.31	NAS100.I	CFD	5.00	184,992.00
2023.07.31	PKN:XWAR	CFD	1,000.00	107,782.00
2023.07.31	PLNHUFF230810E86.155	FORWARD	200,000.00	-263,765.00
2023.07.31	PLNHUFF230810V84.729	FORWARD	200,000.00	547,782.00
2023.07.31	PLNHUFF230814E86.268	FORWARD	200,000.00	-257,467.00
2023.07.31	PLNHUFF230814V84.609	FORWARD	200,000.00	587,343.00
2023.07.31	PLNHUFF230816E87.344	FORWARD	300,000.00	-72,566.00
2023.07.31	PLNHUFF230821E82.85	FORWARD	1,238,000.00	-5,935,705.00
2023.07.31	PLNHUFF230821E85.898	FORWARD	300,000.00	-531,867.00
2023.07.31	PLNHUFF230821V84.212	FORWARD	181,000.00	623,426.00
2023.07.31	PLNHUFF230821V84.41	FORWARD	200,000.00	649,610.00
2023.07.31	PLNHUFF230821V85.023	FORWARD	300,000.00	792,102.00
2023.07.31	PLNHUFF230823E87.669	FORWARD	100,000.00	-5,627.00
2023.07.31	PLNHUFF230828E87.199	FORWARD	300,000.00	-185,460.00
2023.07.31	PLNHUFF230828V86.354	FORWARD	300,000.00	436,052.00
2023.07.31	PLNHUFF230901E86.654	FORWARD	300,000.00	-369,826.00
2023.07.31	PNL:XAMS	CFD	20,000.00	72,904.00
2023.07.31	PZU:XWAR	CFD	3,000.00	293,217.00
2023.07.31	RONHUFF240318E86	FORWARD	436,000.00	1,727,505.00
2023.07.31	UBSG:XVTX	CFD	3,000.00	1,780,914.00
2023.07.31	USDHUFF230810E358.302	FORWARD	100,000.00	818,853.00
2023.07.31	USDHUFF230810V342.671	FORWARD	100,000.00	737,762.00
2023.07.31	USDHUFF230821E345.324	FORWARD	100,000.00	-571,134.00
2023.07.31	USDHUFF230821V337.038	FORWARD	100,000.00	1,392,585.00
2023.07.31	USDHUFF230831E351.294	FORWARD	50,000.00	-35,199.00
2023.07.31	USDHUFF231012E469.5	FORWARD	438,000.00	48,589,852.00
2023.07.31	USDHUFF231012V352.61	FORWARD	100,000.00	266,925.00
2023.07.31	USDHUFF231012V421.6	FORWARD	83,000.00	-5,343,697.00
2023.07.31	VIG:XWBO	CFD	4,000.00	193,603.00
2023.07.31	VOW3:XETR	CFD	600.00	180,311.00
2023.08.31	02822OP231228C13	EP OPCIO	15.00	1,436,415.00
2023.08.31	ALPHA:XATH	CFD	42,167.00	3,440,979.00
2023.08.31	ARYN:XSX	CFD	30,000.00	670,339.00
2023.08.31	CHFUFF230905E406.486	FORWARD	20,000.00	182,825.00
2023.08.31	CHFUFF230905V396.251	FORWARD	20,000.00	21,478.00
2023.08.31	CHFUFF230911E410.4	FORWARD	20,000.00	244,177.00
2023.08.31	CHFUFF230911E410.413	FORWARD	20,000.00	244,435.00

2023.08.31	CHFHUFF230911E411.554	FORWARD	20,000.00	267,158.00
2023.08.31	CHFHUFF230918E406.097	FORWARD	20,000.00	139,850.00
2023.08.31	CHFHUFF230918E407.483	FORWARD	20,000.00	167,379.00
2023.08.31	CHFHUFF230921E409.192	FORWARD	40,000.00	386,290.00
2023.08.31	CHFHUFF230925E404.4	FORWARD	20,000.00	87,348.00
2023.08.31	CHFHUFF230925E406.47	FORWARD	100,000.00	641,764.00
2023.08.31	CHFHUFF230928E406.083	FORWARD	170,000.00	957,336.00
2023.08.31	EUR:XWAR	CFD	10,000.00	-51,024.00
2023.08.31	EURCNHF231201V7.96066	FORWARD	200,000.00	-604,734.00
2023.08.31	EURHUFF230905E442.8	FORWARD	120,000.00	7,449,963.00
2023.08.31	EURHUFF230918E388.982	FORWARD	188,000.00	1,304,896.00
2023.08.31	EURHUFF230918E390.118	FORWARD	22,000.00	177,520.00
2023.08.31	EURHUFF230918E390.351	FORWARD	22,000.00	182,611.00
2023.08.31	EURHUFF230921E390.778	FORWARD	44,000.00	369,337.00
2023.08.31	EURHUFF230925E386.297	FORWARD	22,000.00	77,364.00
2023.08.31	EURHUFF230925E386.915	FORWARD	22,000.00	90,830.00
2023.08.31	EURHUFF230928E386	FORWARD	300,000.00	869,840.00
2023.08.31	EURHUFF230928E386.451	FORWARD	22,000.00	73,604.00
2023.08.31	EURHUFF231005E387.604	FORWARD	100,000.00	373,225.00
2023.08.31	EURHUFF231005V384.627	FORWARD	100,000.00	-79,489.00
2023.08.31	EURHUFF231019E474.5	FORWARD	230,000.00	20,130,514.00
2023.08.31	EURHUFF231116E452.75	FORWARD	97,000.00	6,139,302.00
2023.08.31	EURHUFF231130E388.21	FORWARD	120,000.00	-96,076.00
2023.08.31	EURHUFF231130E396.7	FORWARD	238,000.00	1,764,634.00
2023.08.31	EURHUFF240215E428.7	FORWARD	380,000.00	11,888,420.00
2023.08.31	EURHUFF240215E428.8	FORWARD	720,000.00	22,593,345.00
2023.08.31	EURHUFF240318E437.5	FORWARD	90,000.00	3,282,357.00
2023.08.31	EUROB:XATH	CFD	50,000.00	1,291,997.00
2023.08.31	FSTBU3	FUTURES	12.00	-34,205.00
2023.08.31	GBF:XETR	CFD	2,000.00	129,977.00
2023.08.31	GER40.I	CFD	5.00	-399.00
2023.08.31	IATOP231020C42	EP OPCIO	100.00	2,131,157.00
2023.08.31	INTCOP231020C40	EP OPCIO	80.00	1,006,186.00
2023.08.31	NAS100.I	CFD	5.00	-73,455.00
2023.08.31	PKN:XWAR	CFD	1,000.00	-612,710.00
2023.08.31	PLNHUFF230901E86.654	FORWARD	300,000.00	478,827.00
2023.08.31	PLNHUFF230901V85.659	FORWARD	300,000.00	-180,443.00
2023.08.31	PLNHUFF230911E88.187	FORWARD	100,000.00	294,459.00
2023.08.31	PLNHUFF230918E86.944	FORWARD	300,000.00	476,357.00
2023.08.31	PLNHUFF230925E85.933	FORWARD	100,000.00	46,528.00
2023.08.31	PLNHUFF231019E87.36	FORWARD	857,000.00	1,256,716.00
2023.08.31	PLNHUFF231019V87.03	FORWARD	359,000.00	-410,169.00
2023.08.31	PNL:XAMS	CFD	40,000.00	2,080,870.00
2023.08.31	RONHUFF240318E86	FORWARD	436,000.00	2,594,322.00
2023.08.31	RTYZ3-EMINI RUSSELL 2000	FUTURES	1.00	583,448.00
2023.08.31	USDCNHF231228V7.22719	FORWARD	500,000.00	128,790.00
2023.08.31	USDHUFF230911E358.753	FORWARD	20,000.00	168,395.00
2023.08.31	USDHUFF230914E354.063	FORWARD	20,000.00	69,887.00
2023.08.31	USDHUFF230918E355.206	FORWARD	50,000.00	216,032.00
2023.08.31	USDHUFF230918E355.515	FORWARD	100,000.00	462,751.00
2023.08.31	USDHUFF230918E356.169	FORWARD	22,000.00	116,094.00
2023.08.31	USDHUFF230921E358.919	FORWARD	20,000.00	155,081.00
2023.08.31	USDHUFF230922E353.545	FORWARD	22,000.00	51,497.00
2023.08.31	USDHUFF230928E356.85	FORWARD	22,000.00	112,587.00
2023.08.31	USDHUFF230929E356.54	FORWARD	50,000.00	236,397.00

2023.08.31	USDHUFF230929E356.912	FORWARD	20,000.00	101,916.00
2023.08.31	USDHUFF231005E350.611	FORWARD	55,000.00	-88,997.00
2023.08.31	USDHUFF231005E353.338	FORWARD	55,000.00	58,991.00
2023.08.31	USDHUFF231012E469.5	FORWARD	438,000.00	50,289,915.00
2023.08.31	USDHUFF231012V352.61	FORWARD	100,000.00	21,017.00
2023.08.31	USDHUFF231012V421.6	FORWARD	83,000.00	-5,617,478.00
2023.08.31	VIG:XWBO	CFD	6,000.00	891,236.00
2023.08.31	XAUUSDF230918E1950.196	FORWARD	42.00	71,595.00
2023.08.31	XAUUSDF230918V1914.813	FORWARD	42.00	446,213.00
2023.08.31	XAUUSDF230925E1926.516	FORWARD	20.00	-144,852.00
2023.08.31	XAUUSDF230925E1926.616	FORWARD	20.00	-144,156.00
2023.08.31	XAUUSDF230925E1942.267	FORWARD	38.00	-66,883.00
2023.08.31	XAUUSDF230925V1904.781	FORWARD	38.00	562,706.00
2023.08.31	XAUUSDF230925V1907.047	FORWARD	20.00	280,386.00
2023.08.31	XAUUSDF230925V1927.263	FORWARD	20.00	139,652.00
2023.08.31	XAUUSDF231002E1954.237	FORWARD	21.00	35,733.00
2023.08.31	XAUUSDF231002V1955.313	FORWARD	21.00	-43,590.00
2023.09.29	02822OP231228C13	EP OPCIO	15.00	1,095,075.00
2023.09.29	ALPHA:XATH	CFD	45,000.00	-1,567,165.00
2023.09.29	ARYN:XSXW	CFD	30,000.00	231,994.00
2023.09.29	CHFUFF231005E402.904	FORWARD	20,000.00	-63,425.00
2023.09.29	CHFUFF231005E406.269	FORWARD	20,000.00	3,729.00
2023.09.29	CHFUFF231010E410.629	FORWARD	20,000.00	77,932.00
2023.09.29	CHFUFF231010E411.328	FORWARD	20,000.00	91,857.00
2023.09.29	CHFUFF231011E409.512	FORWARD	20,000.00	53,133.00
2023.09.29	CHFUFF231011E412.733	FORWARD	60,000.00	351,826.00
2023.09.29	CHFUFF240327E421.43	FORWARD	120,000.00	-508,067.00
2023.09.29	CHFUFF240327E422.91	FORWARD	170,000.00	-482,391.00
2023.09.29	EURCNHF231201V7.96066	FORWARD	200,000.00	-2,379,035.00
2023.09.29	EURCNHF231206V7.83077	FORWARD	100,000.00	-537,190.00
2023.09.29	EURCNHF231213V7.84828	FORWARD	100,000.00	-621,670.00
2023.09.29	EURHUFF231005E385.207	FORWARD	22,000.00	-145,705.00
2023.09.29	EURHUFF231005E387.604	FORWARD	100,000.00	-423,115.00
2023.09.29	EURHUFF231005V384.627	FORWARD	100,000.00	720,171.00
2023.09.29	EURHUFF231010E390.502	FORWARD	22,000.00	-40,254.00
2023.09.29	EURHUFF231010E391.675	FORWARD	22,000.00	-14,550.00
2023.09.29	EURHUFF231011E390.891	FORWARD	22,000.00	-33,884.00
2023.09.29	EURHUFF231011E393.45	FORWARD	22,000.00	22,171.00
2023.09.29	EURHUFF231011V391.106	FORWARD	22,000.00	29,175.00
2023.09.29	EURHUFF231019E474.5	FORWARD	230,000.00	18,559,258.00
2023.09.29	EURHUFF231026E392.157	FORWARD	22,000.00	-38,334.00
2023.09.29	EURHUFF231116E452.75	FORWARD	97,000.00	5,413,180.00
2023.09.29	EURHUFF231127E395.987	FORWARD	22,000.00	-23,046.00
2023.09.29	EURHUFF231128E395.655	FORWARD	22,000.00	-32,293.00
2023.09.29	EURHUFF231130E388.21	FORWARD	120,000.00	-1,011,459.00
2023.09.29	EURHUFF231130E395.4	FORWARD	263,000.00	-364,943.00
2023.09.29	EURHUFF231130E396.7	FORWARD	238,000.00	-27,256.00
2023.09.29	EURHUFF240215E428.7	FORWARD	380,000.00	9,353,840.00
2023.09.29	EURHUFF240215E428.8	FORWARD	720,000.00	17,791,879.00
2023.09.29	EURHUFF240318E437.5	FORWARD	90,000.00	2,717,516.00
2023.09.29	EURHUFF240327E402.7	FORWARD	44,000.00	-150,478.00
2023.09.29	EURHUFF240916E405.03	FORWARD	232,000.00	-2,719,456.00
2023.09.29	EUROB:XATH	CFD	40,892.00	-883,110.00
2023.09.29	EURPLNF231016E4.64916	FORWARD	50,000.00	39,868.00
2023.09.29	EURPLNF231016V4.61467	FORWARD	50,000.00	105,290.00

2023.09.29	EURUSDF231102V1.05868	FORWARD	500,000.00	697,057.00
2023.09.29	FSTBZ3	FUTURES	7.00	881,107.00
2023.09.29	GBF:XETR	CFD	1,000.00	289,525.00
2023.09.29	GER40.I	CFD	8.00	-23,563.00
2023.09.29	GLE:XPAR	CFD	3,000.00	-357,239.00
2023.09.29	IATOP231020C42	EP OPCIO	100.00	2,249,436.00
2023.09.29	INTC:XNAS	CFD	3,000.00	-43,477.00
2023.09.29	INTCOP231020C40	EP OPCIO	80.00	324,509.00
2023.09.29	KBE:ARCX	CFD	1,000.00	-438,013.00
2023.09.29	NAS100.I	CFD	8.00	-156,972.00
2023.09.29	PKO:XWAR	CFD	5,000.00	-202,584.00
2023.09.29	PLNHUFF231016E85.037	FORWARD	200,000.00	69,169.00
2023.09.29	PLNHUFF231016V83.516	FORWARD	200,000.00	233,180.00
2023.09.29	PLNHUFF231019E87.36	FORWARD	857,000.00	2,230,892.00
2023.09.29	PLNHUFF231019V87.03	FORWARD	359,000.00	-816,905.00
2023.09.29	PNL:XAMS	CFD	10,000.00	-125,200.00
2023.09.29	RIBH	CFD	3,000.00	-105,638.00
2023.09.29	RICHTER:XB	CFD	-1,000.00	140,000.00
2023.09.29	RONHUFF240318E86	FORWARD	436,000.00	2,171,671.00
2023.09.29	RTYZ3-EMINI RUSSELL 2000	FUTURES	2.00	-2,398,784.00
2023.09.29	USDCNHF231213V7.28359	FORWARD	100,000.00	-62,755.00
2023.09.29	USDCNHF231228V7.22719	FORWARD	500,000.00	1,012,246.00
2023.09.29	USDHUFF231005E350.611	FORWARD	55,000.00	-1,021,952.00
2023.09.29	USDHUFF231005E353.338	FORWARD	55,000.00	-872,292.00
2023.09.29	USDHUFF231005E354.572	FORWARD	22,000.00	-321,827.00
2023.09.29	USDHUFF231005E358.855	FORWARD	22,000.00	-227,805.00
2023.09.29	USDHUFF231010E361.779	FORWARD	22,000.00	-171,931.00
2023.09.29	USDHUFF231010E364.402	FORWARD	22,000.00	-114,453.00
2023.09.29	USDHUFF231010E364.566	FORWARD	22,000.00	-110,859.00
2023.09.29	USDHUFF231011E366.766	FORWARD	22,000.00	-64,348.00
2023.09.29	USDHUFF231012E469.5	FORWARD	438,000.00	43,472,376.00
2023.09.29	USDHUFF231012V352.61	FORWARD	100,000.00	1,709,183.00
2023.09.29	USDHUFF231012V421.6	FORWARD	83,000.00	-4,280,793.00
2023.09.29	USDHUFF231026E367.308	FORWARD	22,000.00	-77,366.00
2023.09.29	USDHUFF231030E371.425	FORWARD	22,000.00	5,584.00
2023.09.29	USDHUFF231122E363.163	FORWARD	22,000.00	-211,014.00
2023.09.29	USDHUFF231127E373.085	FORWARD	22,000.00	-5,165.00
2023.09.29	USDHUFF231130E377.254	FORWARD	22,000.00	89,958.00
2023.09.29	USDHUFF231204E376.147	FORWARD	70,000.00	191,177.00
2023.09.29	USDHUFF240327E380.61	FORWARD	70,000.00	9,621.00
2023.09.29	USDHUFF240916E370.83	FORWARD	172,000.00	-2,903,196.00
2023.09.29	USDHUFF240916E372.764	FORWARD	20,000.00	-302,824.00
2023.09.29	VIG:XWBO	CFD	1,500.00	1,349,813.00
2023.09.29	VOW3:XETR	CFD	1,000.00	-743,375.00
2023.09.29	XAUUSDF231002E1954.237	FORWARD	21.00	810,542.00
2023.09.29	XAUUSDF231002V1955.313	FORWARD	21.00	-818,871.00
2023.09.29	ZBZ3-US T-NOTES	FUTURES	3.00	357,236.00
2023.10.31	02822OP231228C13	EP OPCIO	15.00	206,190.00
2023.10.31	AAPLOP240315P170	EP OPCIO	6.00	2,000,597.00
2023.10.31	ALPHA:XATH	CFD	45,000.00	1,075,521.00
2023.10.31	CHFHUFF231212E413.589	FORWARD	80,000.00	880,188.00
2023.10.31	CHFHUFF240327E421.43	FORWARD	120,000.00	969,363.00
2023.10.31	CHFHUFF240327E422.91	FORWARD	170,000.00	1,613,808.00
2023.10.31	EURCNHF231201V7.96066	FORWARD	200,000.00	-1,797,107.00
2023.10.31	EURCNHF231206V7.83077	FORWARD	100,000.00	-266,856.00

2023.10.31	EURCNHF231213V7.84828	FORWARD	100,000.00	-358,555.00
2023.10.31	EURHUFF231116E452.75	FORWARD	97,000.00	6,643,343.00
2023.10.31	EURHUFF231127E395.987	FORWARD	22,000.00	242,619.00
2023.10.31	EURHUFF231128E395.655	FORWARD	22,000.00	233,388.00
2023.10.31	EURHUFF231130E388.21	FORWARD	120,000.00	366,903.00
2023.10.31	EURHUFF231130E388.68	FORWARD	99,000.00	348,757.00
2023.10.31	EURHUFF231130E390.05	FORWARD	230,000.00	1,122,175.00
2023.10.31	EURHUFF231130E395.4	FORWARD	263,000.00	2,676,083.00
2023.10.31	EURHUFF231130E396.7	FORWARD	238,000.00	2,727,991.00
2023.10.31	EURHUFF240215E428.7	FORWARD	380,000.00	13,920,545.00
2023.10.31	EURHUFF240215E428.8	FORWARD	720,000.00	26,445,409.00
2023.10.31	EURHUFF240318E437.5	FORWARD	90,000.00	3,857,842.00
2023.10.31	EURHUFF240327E402.7	FORWARD	44,000.00	389,498.00
2023.10.31	EURHUFF240916E405.03	FORWARD	232,000.00	71,698.00
2023.10.31	EURJPYOP240718P152	DEVIZA OPCIO	200,000.00	1,593,941.00
2023.10.31	EUROB:XATH	CFD	40,892.00	434,836.00
2023.10.31	EURPLNF231120E4.47671	FORWARD	100,000.00	212,359.00
2023.10.31	EURUSDF231102E1.05	FORWARD	500,000.00	-3,026,444.00
2023.10.31	EURUSDF231102V1.05868	FORWARD	500,000.00	1,470,887.00
2023.10.31	ORSTED:XCSE	CFD	1,000.00	533,000.00
2023.10.31	PCO:XWAR	CFD	10,000.00	-2,032,418.00
2023.10.31	PLNHUFF231120V87.042	FORWARD	200,000.00	-145,594.00
2023.10.31	PLNHUFF231219E87.3	FORWARD	498,000.00	267,548.00
2023.10.31	RONHUFF240318E86	FORWARD	436,000.00	3,155,552.00
2023.10.31	USDCNHF231213V7.28359	FORWARD	100,000.00	161,384.00
2023.10.31	USDCNHF231228V7.22719	FORWARD	500,000.00	2,013,662.00
2023.10.31	USDHUFF231122E363.163	FORWARD	22,000.00	68,512.00
2023.10.31	USDHUFF231127E373.085	FORWARD	22,000.00	277,322.00
2023.10.31	USDHUFF231130E377.254	FORWARD	22,000.00	363,420.00
2023.10.31	USDHUFF231204E376.147	FORWARD	70,000.00	1,059,479.00
2023.10.31	USDHUFF231211E372.021	FORWARD	66,000.00	697,278.00
2023.10.31	USDHUFF231212E372.19	FORWARD	255,000.00	2,718,680.00
2023.10.31	USDHUFF231212E372.371	FORWARD	22,000.00	238,479.00
2023.10.31	USDHUFF231229E366.537	FORWARD	44,000.00	173,321.00
2023.10.31	USDHUFF240327E377.66	FORWARD	154,000.00	1,603,317.00
2023.10.31	USDHUFF240327E380.61	FORWARD	70,000.00	926,206.00
2023.10.31	USDHUFF240916E370.83	FORWARD	172,000.00	-657,869.00
2023.10.31	USDHUFF240916E372.764	FORWARD	20,000.00	-41,214.00
2023.10.31	ZBZ3-US T-NOTES	FUTURES	2.00	-492,979.00
2023.11.30	02822OP231228C13	EP OPCIO	15.00	33,360.00
2023.11.30	AAPL	CFD	-400.00	-222,323.00
2023.11.30	AAPLOP240315P170	EP OPCIO	12.00	921,252.00
2023.11.30	ALPHA:XATH	CFD	45,000.00	3,628,862.00
2023.11.30	CHFHUFF231212E413.589	FORWARD	80,000.00	1,214,807.00
2023.11.30	CHFHUFF231212V399.176	FORWARD	80,000.00	-66,170.00
2023.11.30	CHFHUFF240327E421.43	FORWARD	120,000.00	1,473,669.00
2023.11.30	CHFHUFF240327E422.91	FORWARD	170,000.00	2,330,772.00
2023.11.30	CHFHUFF240327V404.65	FORWARD	120,000.00	471,703.00
2023.11.30	ETE:XATH	CFD	5,500.00	482,354.00
2023.11.30	EURCNHF231201E7.8310	FORWARD	200,000.00	271,226.00
2023.11.30	EURCNHF231201V7.96066	FORWARD	200,000.00	-1,536,373.00
2023.11.30	EURCNHF231206V7.83077	FORWARD	100,000.00	-149,018.00
2023.11.30	EURCNHF231213V7.84828	FORWARD	100,000.00	-254,717.00
2023.11.30	EURHUFF240215E428.7	FORWARD	380,000.00	16,259,777.00
2023.11.30	EURHUFF240215E428.8	FORWARD	720,000.00	30,878,388.00

2023.11.30	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	99,000.00	-276,544.00
2023.11.30	EURHUFF240307E384.405	FORWARD	851,000.00	-1,645,344.00
2023.11.30	EURHUFF240318E437.5	FORWARD	90,000.00	4,388,571.00
2023.11.30	EURHUFF240327E402.7	FORWARD	44,000.00	634,161.00
2023.11.30	EURHUFF240916E405.03	FORWARD	232,000.00	1,575,260.00
2023.11.30	EURJPYOP240718P152	DEVIZA OPCIO	200,000.00	1,303,560.00
2023.11.30	EURNOKOP240501P11.5	DEVIZA OPCIO	100,000.00	-543,213.00
2023.11.30	EUROB:XATH	CFD	60,892.00	3,882,309.00
2023.11.30	GER40.I	CFD	-5.00	-5,996.00
2023.11.30	LNR:XTSE	CFD	3,000.00	-2,557,906.00
2023.11.30	MAERSKB:XCSE	CFD	90.00	641,466.00
2023.11.30	NAS100.I	CFD	-5.00	-164,154.00
2023.11.30	ORSTED:XCSE	CFD	100.00	171,567.00
2023.11.30	PCO:XWAR	CFD	25,000.00	6,800,351.00
2023.11.30	PKN:XWAR	CFD	1,000.00	-105,095.00
2023.11.30	PLNHUFF231219E87.3	FORWARD	498,000.00	-118,322.00
2023.11.30	PLNHUFF231219V87.5	FORWARD	240,000.00	9,309.00
2023.11.30	PLNHUFF231219V87.663	FORWARD	258,000.00	-31,796.00
2023.11.30	PLNHUFF241129V88.94	FORWARD	750,000.00	1,347,427.00
2023.11.30	RONHUFF240318E86	FORWARD	436,000.00	3,647,269.00
2023.11.30	RONHUFF240318V76.97	FORWARD	277,000.00	105,630.00
2023.11.30	USDCNHF231213V7.28359	FORWARD	100,000.00	-708,813.00
2023.11.30	USDCNHF231228V7.22719	FORWARD	500,000.00	-2,231,394.00
2023.11.30	USDHUFF231204E376.147	FORWARD	70,000.00	1,994,427.00
2023.11.30	USDHUFF231204V355.713	FORWARD	70,000.00	-565,872.00
2023.11.30	USDHUFF231211E372.021	FORWARD	66,000.00	1,577,469.00
2023.11.30	USDHUFF231211V355.27	FORWARD	66,000.00	-475,774.00
2023.11.30	USDHUFF231212E372.19	FORWARD	255,000.00	6,120,637.00
2023.11.30	USDHUFF231212E372.371	FORWARD	22,000.00	532,022.00
2023.11.30	USDHUFF231212V355.895	FORWARD	22,000.00	-170,934.00
2023.11.30	USDHUFF231229E366.537	FORWARD	44,000.00	762,074.00
2023.11.30	USDHUFF231229V356.076	FORWARD	44,000.00	-305,968.00
2023.11.30	USDHUFF240327E377.66	FORWARD	154,000.00	3,616,688.00
2023.11.30	USDHUFF240327E380.61	FORWARD	70,000.00	1,843,452.00
2023.11.30	USDHUFF240916E370.83	FORWARD	172,000.00	1,599,493.00
2023.11.30	USDHUFF240916E372.764	FORWARD	20,000.00	221,764.00
2023.11.30	WIZZ:XLON	CFD	2,000.00	197,663.00
2023.12.31	AAPLOP240315P170	EP OPCIO	12.00	503,031.00
2023.12.31	ALE:XWAR	CFD	6,000.00	834,082.00
2023.12.31	ALPHA:XATH	CFD	39,000.00	3,511,993.00
2023.12.31	CCC:XWAR	CFD	3,000.00	-248,273.00
2023.12.31	CHFHUFF240118E400.752	FORWARD	99,000.00	-1,285,921.00
2023.12.31	CHFHUFF240118V407.481	FORWARD	99,000.00	623,262.00
2023.12.31	CHFHUFF240327E421.43	FORWARD	120,000.00	140,470.00
2023.12.31	CHFHUFF240327E422.91	FORWARD	170,000.00	444,686.00
2023.12.31	CHFHUFF240327V404.65	FORWARD	120,000.00	1,825,802.00
2023.12.31	CHFHUFF240327V418.67	FORWARD	170,000.00	259,173.00
2023.12.31	DAXOP240119P16250	EP OPCIO	5.00	385,651.00
2023.12.31	DAXOP240315P16500	EP OPCIO	8.00	3,841,580.00
2023.12.31	ETE:XATH	CFD	500.00	44,017.00
2023.12.31	EURCNHF240220V7.78086	FORWARD	100,000.00	446,280.00
2023.12.31	EURHUFF240116E381.327	FORWARD	99,000.00	-236,570.00
2023.12.31	EURHUFF240116E381.536	FORWARD	99,000.00	-215,977.00
2023.12.31	EURHUFF240116V385.187	FORWARD	198,000.00	-287,507.00
2023.12.31	EURHUFF240118E380.117	FORWARD	99,000.00	-368,174.00

2023.12.31	EURHUFF240118V385.728	FORWARD	99,000.00	-184,386.00
2023.12.31	EURHUFF240215E428.7	FORWARD	380,000.00	16,063,779.00
2023.12.31	EURHUFF240215E428.8	FORWARD	720,000.00	30,507,673.00
2023.12.31	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	99,000.00	-325,544.00
2023.12.31	EURHUFF240307E384.405	FORWARD	851,000.00	-2,058,932.00
2023.12.31	EURHUFF240307V384.82	FORWARD	38,900.00	78,266.00
2023.12.31	EURHUFF240318E437.5	FORWARD	90,000.00	4,399,088.00
2023.12.31	EURHUFF240327E402.7	FORWARD	44,000.00	625,770.00
2023.12.31	EURHUFF240916E405.03	FORWARD	232,000.00	1,522,002.00
2023.12.31	EURJPYOP240718P152	DEVIZA OPCIO	200,000.00	1,836,763.00
2023.12.31	EURNOKF240320E11.37165	FORWARD	10,000.00	37,190.00
2023.12.31	EURNOKF240320E11.37225	FORWARD	140,000.00	523,489.00
2023.12.31	EUROB:XATH	CFD	60,892.00	2,027,793.00
2023.12.31	GER40.I	CFD	-9.00	-297,236.00
2023.12.31	LNK:XTSE	CFD	2,000.00	2,634,269.00
2023.12.31	LPP:XWAR	CFD	5.00	-3,522.00
2023.12.31	PCO:XWAR	CFD	10,000.00	6,195,178.00
2023.12.31	PKN:XWAR	CFD	7,000.00	2,044,746.00
2023.12.31	PLNHUFF241129V88.94	FORWARD	750,000.00	1,165,604.00
2023.12.31	PNL:XAMS	CFD	50,000.00	-623,430.00
2023.12.31	RONHUFF240318E86	FORWARD	436,000.00	3,599,619.00
2023.12.31	RONHUFF240318V76.97	FORWARD	277,000.00	161,558.00
2023.12.31	USDCNHF240220V7.10856	FORWARD	100,000.00	-3,876.00
2023.12.31	USDCNHF240328V7.09151	FORWARD	500,000.00	63,402.00
2023.12.31	USDCNHOP241218C7.24	DEVIZA OPCIO	500,000.00	2,147,548.00
2023.12.31	USDHUFF240118E345.512	FORWARD	99,000.00	-166,044.00
2023.12.31	USDHUFF240118V352.982	FORWARD	99,000.00	-569,587.00
2023.12.31	USDHUFF240312E356.427	FORWARD	255,000.00	1,732,154.00
2023.12.31	USDHUFF240327E377.66	FORWARD	154,000.00	4,136,095.00
2023.12.31	USDHUFF240327E380.61	FORWARD	70,000.00	2,081,689.00
2023.12.31	USDHUFF240916E370.83	FORWARD	172,000.00	2,205,790.00
2023.12.31	USDHUFF240916E372.764	FORWARD	20,000.00	292,662.00
2023.12.31	USDNOKF240320E10.38045	FORWARD	150,000.00	1,103,893.00
2023.12.31	VOW3:XETR	CFD	600.00	-78,087.00
2023.12.31	WIZZ:XLON	CFD	3,000.00	4,068,922.00

VII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A HOLD Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítése és tulajdonosi szerkezete megváltozott a tárgyév során:

RÉSZVÉNYES	TULAJDONI HÁNYAD	SZAVAZATI HÁNYAD
CA INVESTORS VAGYONKEZELŐ ZRT.	74,18%	74,38%
LATOBO CONSULT KFT.	12.76%	12.81%
INVESTSET CONTRACTOR KFT.	12.76%	12.81%
DOLGOZÓI RÉSZVÉNYEK	0.30%	0.00%

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési jegy sorozatokat indította el a 2023. év során:

CREDITUM SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF
CREDITUM SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
CREDITUM SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT USD
HOLD EXPEDÍCIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
HOLD MOLTO FORTE ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP B SOROZAT USD
HOLD ORION SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
HOLD VK 100 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP C SOROZAT USD
HOLD VK 200 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP C SOROZAT USD
HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP C SOROZAT USD

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési alapokat szüntette meg a 2023. év során:

HOLD FORTE EURO ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP
HOLD FORTE HUF ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvasására nem került sor.

Befektetési politikára ható tényezők

A 2023-as év parádésra sikeredett az év utolsó két hónapjának köszönhetően, mely főleg a kockázatot vállalni hajlandó befektetőknek kedvezett. Egy visszafogott, az „elkerülhetetlen” (de mégis elmaradó) globális recessziótól rettegő első félév után a harmadik negyedévben meglódultak a hozamok és a részvénytörzsek. Az utolsó negyedév során az amerikai munkaerőpiaci feszültség enyhülni látszott és ennek nyomán a Fed sokkal optimistább volt, mint azt várni lehetett, ezzel is új lendületet adva a részvényárak emelkedésének.

A részvényindexek többsége az egész évet tekintve jellemzően 20-25 százalékkal emelkedett, leszámítva a gyengélkedő kínai részvényeket. Leginkább azok a piacok és szektorok raliztak, amelyek 2022-ben a leggyengébben teljesítettek. 2023-ban már a

globális kötvényekkel is lehetett – még ha csak visszafogottabb, jellemzően egyszámjegyű mértékben – pénzt keresni. Hiába gyengült az USD szinte minden devizával szemben, a 2022-ben szárnyaló nyersanyagoknak ezúttal ez nem jelentett segítséget.

Szerencsére a 2022-es évre jellemző inflációs sokk már múltóban van, főként a kínálati problémák és ellátási láncok akadozásából származó része. Ahol hagyják a piacot működni, ott a piac idővel korrigálja a kilengéseket. Nem látni azonban, hogy az infláció másik komponense, a szűkös munkaerőpiacből, a béremelkedésből, valamint a laza költségvetésekből adódó többletkereslet is enyhül-e. Lazuló munkaerőpiac komolyabb gazdasági lassuláshoz vezethet, aminek kockázatát szintén nem árazzák még a tőkepiacok. Úgy érezzük a konszenzus túlzottan optimista, a soft landing (recesszió nélküli inflációcsökkenéssel járó forgatókönyv) szcenárióval számolnak, miközben egyáltalán nem elhanyagolható a másik két kedvezőtlen forgatókönyv valószínűsége sem.

Érdemes még megemlíteni a kelet-európai piacokat, ahol a globális jó hangulatban 2023-ban szintén extra emelkedéseket láthattunk például a régiós bankszektor részvényeit illetően.

VIII. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által az adott időszakra kifizetett javadalmazás teljes összege az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, a kedvezményezettek száma és a kifizetett nyereségrészesedés, valamint a javadalmazás teljes összege az ABAK ügyvezetői és azon munkavállalói szerinti bontásban, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak

Az ABAK a javadalmazási politikája alapján, az ABA teljesítményéhez köthető változó javadalmazás jogcímen ~38.7 M Ft került kifizetésre. Az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege ~ 693 millió Ft volt, ennek 37,6%-a került kifizetésre azon munkavállalók részére, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak.

IX. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében

Az ABAK-ból javadalmazási kifizetés nem történt.

a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak

Nincs az Alapban olyan eszköz, amelynek likviditása miatt külön szabályozásra került volna sor.

b) az ABA likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás

Nincs az Alapban olyan eszköz, amelynek likviditása miatt külön szabályozásra került volna sor.

c) az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója: 2.

A befektetési alapok kockázati besorolását a Bizottság 2017. március 8-i (EU) 2017/653 felhatalmazáson alapuló rendelete előírásai alapján végzi el a HOLD Alapkezelő Zrt.

A kockázati besorolást minden alap esetében a Kiemelt Információkat tartalmazó Dokumentumok (KID – Key Information Document) nevű dokumentum tartalmazza. A KID a piaci kockázat mérésére, illetve az egyes alapok kockázati osztályba sorolására a kockázatosított értéknek (value-at-risk, VaR) megfelelő évesített volatilitás módszert használja, 97,5%-os megbízhatósági szinten az ajánlott tartási idő alatt. Az alapok kockázati besorolása 1-7 terjedő skálán történik, ahol az 1-es érték a legalacsonyabb a 7-es érték pedig a legmagasabb.

A múltbeli teljesítmény a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas! Az Alap 2022-ben indult.

- X. A tőkeáttételt alkalmazó uniós ABA-t kezelő, vagy a tőkeáttételt alkalmazó ABA-t az EGT-államokban forgalmazó ABAK által az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, és az adott ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege**

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel) mértéke (%)
Hold Beat Származtatott Befektetési Alap	2023.01.31	122.37
Hold Beat Származtatott Befektetési Alap	2023.02.28	124.55
Hold Beat Származtatott Befektetési Alap	2023.03.31	133.79
Hold Beat Származtatott Befektetési Alap	2023.04.28	146.45
Hold Beat Származtatott Befektetési Alap	2023.05.31	136.26
Hold Beat Származtatott Befektetési Alap	2023.06.30	126.03
Hold Beat Származtatott Befektetési Alap	2023.07.31	133.04
Hold Beat Származtatott Befektetési Alap	2023.08.31	150.39
Hold Beat Származtatott Befektetési Alap	2023.09.29	175.78
Hold Beat Származtatott Befektetési Alap	2023.10.31	147.73
Hold Beat Származtatott Befektetési Alap	2023.11.30	145.73
Hold Beat Származtatott Befektetési Alap	2023.12.31	160.70

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2023. év hó végi állapota alapján.

Az Alap Kezelési szabályzata alapján, az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel mértéke maximum 800%.

Az ABAK nem kötött biztosíték és tőkeáttételi garancia megállapodást, a tőkeáttétel fedezetére az alapon lévő rövid lejáratú likvid állampapírok szolgálnak.

XI. Az Alap által kötött értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek bemutatása

A HOLD Beat Származtatott Befektetési Alap 2023. évben értékpapír-finanszírozási és teljes hozam-csere ügyletet nem kötött.

Budapest, 2024. április 17.

.....

Szabó Balázs

vezérigazgató

HOLD Alapkezelő Zrt.

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okokból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűen aláírtnak és hitelesnek tekinthető.

Hold Beat Származtatott Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-85/2022

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónapja: 2023. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítása	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	1,254,531	0	1,518,551
I.	Követelések	71,534	0	90,444
1.	Követelések	72,588		90,390
2.	Követelések értékvesztése (-)			
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözet	-1,054		54
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	1,088,571	0	1,359,144
1.	Értékpapírok	1,115,297		1,241,416
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	-26,726	0	117,728
	a) kamatokból, osztalékokból	10,226		95,150
	b) egyéb	-36,952		22,578
III.	Pénzeszközök	94,426	0	68,963
1.	Pénzeszközök	96,009		68,875
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-1,583		88
C.	Aktív időbeli elhatárolások	905	0	226
	a) aktív időbeli elhatárolás	905		226
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	87,322	0	97,162
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1,342,758	0	1,615,939

Kelt, Budapest, 2024. április 17.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold Beat Származtatott Befektetési Alap

Felügyeleti eng.: H-KE-III-85/2022

címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2023. december 31.

adatok E Ft-ban				
sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítása	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	1,336,519	0	1,607,528
I.	Induló tőke	1,246,218	0	1,107,223
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1,820,407		1,999,887
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-574,189		-892,664
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	90,301	0	500,305
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-4,133		-30,745
2.	Értékelési különbözet tartaléka	57,960		215,033
3.	Előző év(ek) eredménye	0		36,474
4.	Tárgyévi eredmény	36,474		279,543
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	5,419	0	6,374
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek			
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	5,419		6,374
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete			
H.	Passzív időbeli elhatárolások	820	0	2,037
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	1,342,758	0	1,615,939

Kelt, Budapest, 2024. április 17.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold Beat Származtatott Befektetési Alap

Felügyeleti eng.: H-KE-III-85/2022

címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ
EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2023. év

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítása	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	514,359	0	675,890
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	449,210	0	360,768
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>65,149</i>	<i>0</i>	<i>315,122</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	27,775	0	34,367
V.	Egyéb ráfordítások	900		1,212
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	36,474	0	279,543

Kelt, Budapest, 2024. április 17.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold Beat Származtatott Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-85/2022

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2023. év

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítása i	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-48,090		250,535
1.	Tárgyévi eredmény	20,746		263,815
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	57,960		157,073
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-132,130		-173,204
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	5,419		955
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása			
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-905		679
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	820		1,217
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1,099,569		-110,391
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	-7,276,749		-2,585,897
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	6,161,452		2,459,778
19.	Kapott hozamok	15,728		15,728
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1,242,085		-165,607
20.	Befektetési jegy kibocsátás	1,818,891		218,124
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-576,806		-383,731
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0		0
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	0		0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	0		0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	0		0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	94,426		-25,463

Kelt, Budapest, 2024. április 17.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2023. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: Hold Beat Származtatott Befektetési Alap („Alap”)

Az Alap székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Az Alap alakulása: 2022. február 11.

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-85/2022

Az Alap lajstromozási száma: 1111-850

Alapkezelő: HOLD Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.) („Alapkezelő”)

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia u.6.)

1.2. Az Alap számviteli politikájának főbb elvei a hatályos 2000 évi C. törvény a számvitelről (továbbiakban: számviteli tv) és a Befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000 (XII.11.) sz. Kormányrendelet (Rendelet) szerint:

A mérlegkészítés időpontjának az Alap az üzleti évet követő év első hónapjának utolsó nettó eszközérték számítás napját határozza meg. A 2023. évi beszámoló esetében ez a nap 2024. január 31.

Az Alap beszámolója a Rendelet 1. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű mérlegből, a Rendelet 2. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű eredménykimutatásból és Kiegészítő Mellékletből áll, melynek része a Portfóliójelentés. Az Alap Üzleti jelentése a 2014. évi XVI., a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló törvény 6. mellékletében előírt Éves jelentésében található.

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, 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,

értékpapírforgalmazó és egyéb partnerek követeléseit és kötelezettségeit, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk: 6,01 %

Az Alapnál kölcsönbe vett értékpapírok, adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások az év végén nincsenek.

Jelentős összegű hibának a mérlegfőösszeg 2%-ánál nagyobb és 1 millió Ft-ot meghaladó hibát tekinti.

II. Speciális rész

Az alap vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulását a csatolt kimutatások tartalmazzák.

Az Alap 2022. február 11-én került bejegyzésre 200.000.000 Ft, induló tőkével.

A 2023. évi tőkenövekmény 500.305 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének 1.107.223 eFt) 45.19 %-a.

A Hold Beat Származtatott Befektetési Alap 2023. december 31-i

saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): 1.607.529 e Ft

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,451856 Ft

A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: 1.607.565 eFt

A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,451888 Ft

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 36 eFt.

Az eltérés oka, hogy a költségek a Letétkezelő által becsült összegekkel szemben a főkönyvben a mérlegképesítésig ismertté vált ténylegesen elszámolt összegekkel kerültek kimutatásra. A decemberre számlázott bizományosi díjat a Letétkezelő nem határozta el, ezzel szemben a főkönyvben elszámolásra került. A könyvvizsgálati és könyvelési díjak a Letétkezelő elhatárolásával szemben szerződés szerinti összeggel kerültek elszámolásra.

A HOLD Alapkezelő Zrt. részéről az Alap éves beszámoló aláírására kötelezett tisztségviselő:

Szabó Balázs, vezérigazgató, állandó lakcíme: 1123 Budapest, Kapitány u. 1. I/7.

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Komáromi Katalin (Regisztrációs száma: 167875 Lakcím: 1118 Budapest, Szurdok u. 16.)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a HK Adócontroll Könyvelés és Könyvvizsgáló Kft. (6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10., MKVK nyilvántartási szám: 002125). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Dr Hegedűs Mihály (MKVK tagsági igazolvány száma: 006219). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 615.292 Ft.

Az Alap az Éves jelentését az Alapkezelő honlapján, a Felügyelet által üzemeltetett honlapon teszi közzé:

www.hold.hu/alapkezelo
www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2024. április 17.

.....

Szabó Balázs
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

Alapadatok	
Alap neve, lajstromszáma:	Hold Beat Származtatott Befektetési Alap 1111-850
Alapkezelő neve:	HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli

Tárgynap (T):	2023.12.31
Saját tőke:	1,607,528,849
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):	1.451856
Darabszám:	1,107,223,508

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	Hitelező	Futamidő
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft				
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	6,374,041 Ft		75.79%		
	Alapkezelői díj miatt	5,845,759 Ft		69.50%		
	Letétkezelői díj miatt	87,282 Ft		1.04%		
	Bizományosi díj miatt	0 Ft				
	Forgalmazói költség miatt	0 Ft				
	Könyvelési díj miatt	75,000 Ft		0.89%		
	Könyvvizsgálói díj miatt	0 Ft				
	Reklám költség miatt	0 Ft				
	Tranzakciós díj miatt	38,000 Ft		0.45%		
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	135,000 Ft		1.61%		
	Különadó	193,000 Ft		2.29%		
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0 Ft				
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft				
	Marketing	0 Ft				
		0 Ft				
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	2,036,627 Ft		24.21%		
	Könyvvizsgálat	615,292 Ft		7.32%		
	Könyvelés	0 Ft				
	Carrying cost	1,760 Ft		0.02%		
	Bankköltség	0 Ft				
	Borrowing cost	1,452 Ft		0.02%		
	Alapkezelési díj	0 Ft				
	Kölcsönzési díj	0 Ft				
	Letétkezelési díj	0 Ft				
	CFD Finance	1,418,123 Ft		16.86%		
	Határidős jutalék	0 Ft				
	FRX eredmény	0 Ft				
	Kötelezettség értékpapír vételből	0 Ft				
	Kötelezettségek összesen:	8,410,668 Ft		100.00%		
II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)		
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	68,963,346 Ft		4.27%		
	Elszámolási betétszámla HUF	50,151,468 Ft		3.10%		
	Devizabetétszámla - USD	1,633,901 Ft		0.10%		
	Devizabetétszámla - EUR	13,250,468 Ft		0.82%		
	Devizabetétszámla - ARS	Ft				
	Devizabetétszámla - JPY	Ft				
	Devizabetétszámla - CZK	493,025 Ft		0.03%		
	Devizabetétszámla - CAD	87,243 Ft		0.01%		
	Devizabetétszámla - CHF	314,768 Ft		0.02%		
	Devizabetétszámla - GBP	19,697 Ft		0.00%		
	Devizabetétszámla - PLN	82,344 Ft		0.01%		
	Devizabetétszámla - RON	40,793 Ft		0.00%		
	Devizabetétszámla - TRY	Ft				
	Devizabetétszámla - HKD	Ft				
	Devizabetétszámla - NOK	2,793,036 Ft		0.17%		
	Devizabetétszámla - DKK	8,751 Ft		0.00%		
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	87,852 Ft		0.01%		
	USD bank értékkülönbözete	14,027 Ft		0.00%		
	EUR bank értékkülönbözete	89,614 Ft		0.01%		
	CZK bank értékkülönbözete	-1,294 Ft		0.00%		
	CAD bank értékkülönbözete	-8,811 Ft		0.00%		
	CHF bank értékkülönbözete	-20,866 Ft		0.00%		
	PLN bank értékkülönbözete	252 Ft		0.00%		
	RON bank értékkülönbözete	658 Ft		0.00%		
	GBP bank értékkülönbözete	-377 Ft		0.00%		
	JPY bank értékkülönbözete	Ft				
	NOK bank értékkülönbözete	14,422 Ft		0.00%		
	DKK bank értékkülönbözete	227 Ft		0.00%		
II/2.	Egyéb követelés (összes):	90,389,673 Ft		5.59%		
	Concorde Rt ügyfélszámla	0 Ft				
	Devizapénzszámla - USD	92,728,418 Ft		5.74%		
	Devizapénzszámla - EUR	-2,338,745 Ft		-0.14%		
	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	54,454 Ft		0.00%		
	USD Concorde értékkülönbözete	98,756 Ft		0.01%		
	EUR Concorde értékkülönbözete	-44,302 Ft		0.00%		
	Követelések értékpapír eladásból	0 Ft				
	Követelések értékpapír kölcsönadásból	0 Ft				
	Értékpapír kölcsönből származó követelések értékelési különbözete	0 Ft				
	Határidős ügyletek követelés	0 Ft				
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési külön	97,161,906 Ft		6.01%		
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft			Bank	Futamidő
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft				
	Lekötött betétszámla	0 Ft				
	Lekötött betét USD	0 Ft				
	Lekötött betét EUR	0 Ft				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft				

	Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	1,199,818	1,359,144,533 Ft	84.11%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	0	0 Ft	
			Ft	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	140,000	52,614,948 Ft	3.26%
	FRANCE TREASURY BILL 2024/07/10	140,000	52,614,948 Ft	3.26%
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	10,832	524,505,200 Ft	32.46%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	10,832	524,505,200 Ft	32.46%
	BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	320.00	136,694,351.00 Ft	8.46%
	EXIM 2024/9 (1. SOROZATRÉSZLET)	10,000.00	103,098,300.00 Ft	6.38%
	OTPHB 2.875% 2029/07/15 CALL 240715	160.00	59,959,578.00 Ft	3.71%
	OTPHB FLOAT 2049/11/07	50.00	17,525,946.00 Ft	1.08%
	PEPCO 7.25% 2028/07/01	300.00	122,674,062.00 Ft	7.59%
	RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605	2.00	84,552,963.00 Ft	5.23%
			Ft	
			Ft	
			Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.	Résztvények (összes):	1,188,986	782,024,385 Ft	48.39%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	1,188,986	782,024,385 Ft	48.39%
	ALLEGRO ORD	15,000	44,008,995 Ft	2.72%
	CAIRO MEZZ ORD	750,000	52,249,470 Ft	3.23%
	CCC	5,000	26,922,632 Ft	1.67%
	DIGI	25,000	84,645,000 Ft	0.92%
	EUROBANK HOLDINGS SA	24,000	14,790,619 Ft	0.48%
	GALAXY COSMOS MEZZ PLC	40,000	7,686,222 Ft	1.11%
	GRAYSCALE BITCOIN SHS OF BENEF INT	1,500	17,990,629 Ft	3.88%
	ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	10,000	78,468,660 Ft	3.39%
	ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	1,200	97,442,486 Ft	6.52%
	LPP	15	21,380,514 Ft	1.19%
	LYXOR MSCI GREECE	120,000	62,690,177 Ft	3.88%
	NATL BANK OF GREECE SA	22,771	54,825,422 Ft	3.39%
	ORIGIN ENTERPRISES ORD	80,000	105,341,056 Ft	6.52%
	ORSTED	1,000	19,220,305 Ft	1.19%
	PEPCO GROUP ORD	10,000	22,943,224 Ft	1.42%
	SUNRISEMEZZ PLC	75,000	6,014,431 Ft	0.37%
	VANECK VECTORS BITCOIN ETN	2,000	16,044,606 Ft	0.99%
	VANECK VECTORS ETHEREUM ETN	3,000	14,679,230 Ft	0.91%
	VIENNA INSURANCE GROUP	1,500	15,215,505 Ft	0.94%
	WIZZ AIR	2,000	19,465,202 Ft	1.20%
			Ft	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.6.	Kárpótítási jegy (összes):	0	0 Ft	
	KPJ		Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	225,605 Ft	0.01%
	AI EH		225,605 Ft	0.01%
	AI EH értékvesztése		0 Ft	
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	1,199,818	1,615,939,517 Ft	100.00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	167,676,588		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	2,700,312		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	23,525,361		
Részvények	132,810,661		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	0		
Egyéb instrumentum (kriptodeviza)	8,640,254		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	49,565,368		
Bankoktól kapott kamat	7,025,887		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
CSDR büntetés bevétele	22,088		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	286,435,980		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	10,829,576		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	141,668,538		
Opciós díjbevétele	4,569,013		
Corporate action	8,096,972		
Forgalmazási jutalék bevétele			
Árfolyamvesztesség értékpapír értékesítésből		98,640,878	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		15,911,076	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		10,970,684	
Részvények		71,759,118	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Egyéb instrumentum (kriptodeviza)		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		497,549	
Short hitel kamat		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		63,002,033	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		30,091,562	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		145,011,742	
Fizetett opciós díj		21,666,302	
Corporate action		1,857,935	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	675,890,010	360,768,001	315,122,009

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	0	1,212,000	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	0	1,212,000	-1,212,000

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	15,879,379	21,404,365
Letétkezelői díj	688,105	927,511
Bizományosi díj	9,832,237	10,531,420
Forgalmazói költség	0	0
Közzétételi költség	0	0
Reklám költség	0	0
Könyvelési díj	399,999	300,000
Könyvvizsgálói díj	597,371	615,292
Bankköltség	378,236	588,477
Összesen	27,775,327	34,367,065

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban				
Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték - különbözlet	mérleg fordulónapi érték
FRANCE TREASURY BILL 2024/07/10	140,000	52,166,594	448,354	52,614,948
Diszkont kincstárjegy összesen	140,000	52,166,594	448,354	52,614,948

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték - különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Jelzáloglevél összesen	0	0	0	0

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték - különbözlet	mérleg fordulónapi érték
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	320	121,098,098	15,596,253	136,694,351
EXIM 2024/9 (1. SOROZATRÉSZLET)	10,000	100,363,100	2,735,200	103,098,300
OTPHB 2.875% 2029/07/15 CALL 240715	160	59,618,791	340,787	59,959,578
OTPHB FLOAT 2049/11/07	50	16,553,468	972,478	17,525,946
PEPCO 7.25% 2028/07/01	300	111,666,073	11,007,989	122,674,062
RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605	2	74,400,000	10,152,963	84,552,963
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen	10,832	483,699,530	40,805,670	524,505,200

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték - különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi állampapír	0	0	0	0

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték - különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi kötvények	0	0	0	0

| Ft-ban | | | | |

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték - különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Belföldi részvény összesen	0	0	0	0

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték - különbözlet	mérleg fordulónapi érték
ALLEGRO ORD	15,000	39,321,278	4,687,717	44,008,995
CAIRO MEZZ ORD	750,000	33,898,441	18,351,029	52,249,470
CCC	5,000	27,450,160	-527,528	26,922,632
DIGI	25,000	68,427,789	16,217,211	84,645,000
EUROBANK HOLDINGS SA	24,000	14,548,681	241,938	14,790,619
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	40,000	8,427,155	-740,933	7,686,222
GRAYSCALE BITCOIN SHS OF BENEF INT	1,500	16,257,314	1,733,315	17,990,629
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	10,000	77,334,676	1,133,984	78,468,660
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	1,200	97,918,668	-476,182	97,442,486
LPP	15	20,631,881	748,633	21,380,514
LYXOR MSCI GREECE	120,000	63,705,345	-1,015,168	62,690,177
NATL BANK OF GREECE SA	22,771	39,550,227	15,275,195	54,825,422
ORIGIN ENTERPRISES ORD	80,000	102,317,855	3,023,201	105,341,056
ORSTED	1,000	17,320,280	1,900,025	19,220,305
PEPCO GROUP ORD	10,000	18,389,190	4,554,034	22,943,224
SUNRISEMEZZ PLC	75,000	6,025,363	-10,932	6,014,431
VANECK VECTORS BITCOIN ETN	2,000	10,311,517	5,733,089	16,044,606
VANECK VECTORS ETHEREUM ETN	3,000	11,428,235	3,250,995	14,679,230
VIENNA INSURANCE GROUP	1,500	13,628,520	1,586,985	15,215,505
WIZZ AIR	2,000	18,656,978	808,225	19,465,202
Külföldi részvény összesen	1,188,986	705,549,553	76,474,832	782,024,385

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték - különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	1,339,818	1,241,415,677	117,728,856	1,359,144,533

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban									
Termék megnevezése	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
CHFHUF240118E400.752	eladás	99.000	2023.12.14	2024.01.18	400.75	-1.285.921			-666.171
CHFHUF240118V407.481	vétel	99.000	2023.12.18	2024.01.18	407.48	623.262			-666.171
CHFHUF240327E421.43	eladás	120.000	2023.09.25	2024.03.27	421.43	140.470		460.603	
CHFHUF240327E422.91	eladás	170.000	2023.09.27	2024.03.27	422.91	444.686		900.278	
CHFHUF240327V404.65	vétel	120.000	2023.11.10	2024.03.27	404.65	1.825.802		1.522.246	
CHFHUF240327V418.67	vétel	170.000	2023.12.28	2024.03.27	418.67	259.173		-190.486	
EURCNHF240220V7.78086	vétel	100.000	2023.12.14	2024.02.20	7.78	446.280		111.897	
EURHUF240116E381.327	eladás	99.000	2023.12.13	2024.01.16	381.33	-236.570			-371.795
EURHUF240116E381.536	eladás	99.000	2023.12.13	2024.01.16	381.54	-215.977			-371.795
EURHUF240116V385.187	vétel	198.000	2023.12.18	2024.01.16	385.19	-287.507			-743.589
EURHUF240118E380.117	eladás	99.000	2023.12.14	2024.01.18	380.12	-368.174			-555.489
EURHUF240118V385.728	vétel	99.000	2023.12.18	2024.01.18	385.73	-184.386			-555.489
EURHUF240215E428.7	eladás	380.000	2023.02.13	2024.02.15	428.70	16.063.779		16.182.169	
EURHUF240215E428.8	eladás	720.000	2023.02.13	2024.02.15	428.80	30.507.673		30.732.652	
EURHUF240307E383.52	eladás	99.000	2023.11.28	2024.03.07	383.52	-325.544		-370.322	
EURHUF240307E384.405	eladás	851.000	2023.11.28	2024.03.07	384.41	-2.058.932		-2.437.569	
EURHUF240307V384.82	vétel	38.900	2023.12.01	2024.03.07	384.82	78.266		95.439	
EURHUF240318E437.5	eladás	90.000	2023.03.14	2024.03.18	437.50	4.399.088		4.396.976	
EURHUF240327E402.7	eladás	44.000	2023.09.25	2024.03.27	402.70	625.770		611.394	
EURHUF240916E405.03	eladás	232.000	2023.09.13	2024.09.16	405.03	1.522.002		1.815.929	
EURNOKF240320E11.37165	eladás	10.000	2023.12.18	2024.03.20	11.37	37.190		5.971	
EURNOKF240320E11.37225	eladás	140.000	2023.12.18	2024.03.20	11.37	523.489		86.426	
PLNHUF241129V388.94	vétel	750.000	2023.11.28	2024.11.29	88.94	1.165.604		1.049.124	
RONHUF240318E86	eladás	436.000	2023.03.14	2024.03.18	86.00	3.599.619		3.541.004	
RONHUF240318V76.97	vétel	277.000	2023.11.15	2024.03.18	76.97	161.558		219.496	
USDCNHF240220V7.10856	vétel	100.000	2023.12.14	2024.02.20	7.11	-3.876		340.312	
USDCNHF240328V7.09151	vétel	500.000	2023.12.22	2024.03.28	7.09	63.402		1.731.023	
USDHUF240118E345.512	eladás	99.000	2023.12.14	2024.01.18	345.51	-166.044			-739.530
USDHUF240118V352.982	vétel	99.000	2023.12.18	2024.01.18	352.98	-569.587			-739.530
USDHUF240312E356.427	eladás	255.000	2023.12.07	2024.03.12	356.43	1.732.154		-300.207	
USDHUF240327E377.66	eladás	154.000	2023.10.03	2024.03.27	377.66	4.136.095		2.936.524	
USDHUF240327E380.61	eladás	70.000	2023.09.27	2024.03.27	380.61	2.081.689		1.538.130	
USDHUF240916E370.83	eladás	172.000	2023.09.13	2024.09.16	370.83	2.205.790		1.152.452	
USDHUF240916E372.764	eladás	20.000	2023.09.12	2024.09.16	372.76	292.662		170.644	
USDNOKF240320E10.38045	eladás	150.000	2023.12.18	2024.03.20	10.38	1.103.893		-462.066	
Deviza forward összesen:						68,336,878		65,840,039	-5,409,559
ALE: xwar		6,000			31.7460	834.082		-76.690	
ALPHA: xath		39,000			1.3037	3.511.993		4.783.531	
CCC: xwar		3,000			62.1000	-248.273		-670.270	198,847
ETE: xath		500			6.0600	44.017		-12.323	
EUROB: xath		60,892			1.5230	2.027.793		5.079.050	
GER40: i		-9			16.665.3600	-297.236			-597,127
LN: R: xtse		2,000			58.9820	2.634.269		2.538.598	
LPP: xwar		5			16.198.0000	-3.522		106.392	
PCO: xwar		10,000			19.0232	6.195.178		2.639.210	
PKN: xwar		7,000			62.1821	2.044.746		891.755	
PNL: xams		50,000			1.4456	-623.430		-266.106	
VOW3: xetr		600			112.1400	-78.087			-315,994
WIZZ: xlon		3,000			19.0288	4.068.922		2.779.572	
CFD ügyletek összesen:						20,110,454	0	15,013,147	2,065,298
AAPLOP240315P170		12				503.030		657.592	
DAXOP240119P16250		5				385.651		1.853.246	
DAXOP240315P16500		8				3.841.580		2.033.275	
EURJPYOP240718P152		200,000				1.836.763		1.009.042	
USDCNHOP241218C7.24		500,000				2.147.548		2.529.334	
Külföldi futures összesen:						8,714,572	0	8,082,489	0
Származtatott ügyletek összesen						97,161,904	0	88,935,675	-3,344,261

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Nincsenek kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok.

7. Óvadékba kapott értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Nincsenek óvadékba kapott értékpapírok.

ÜZLETI JELENTÉS 2023. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

A HOLD Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt, Magyarországon bejegyzett társaság (Továbbiakban: Alapkezelő).

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

Részvényes	Tulajdoni hányad %	Szavazati hányad %
CA Investors Vagyonkezelő Zrt.	74,18%	74,38%
LATOBO Consult Kft.	12,76%	12,81%
Investset Contractor Kft.	12,76%	12,81%
Dolgozói részvények	0,30%	0,00%

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: Hold Beat Származtatott Befektetési Alap

ISIN azonosítója: HU0000728928

Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem merült fel. Az alap nettó eszközértékének újraszámolására nem volt szükség a beszámoló készítésének időpontjáig. Az Alap nem folytat kutatási-fejlesztési tevékenységet, telephelyei nincsenek. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és a Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat, rendelkezik az ABAK rendeletben előírt javadalmazási politikával. Az Alap tevékenysége - pénzügyi befektetések- nem járt környezeti terheléssel. Az Alap portfóliójában kizárólag az alap kezelési szabályzatában bemutatott befektetési instrumentumok szerepelnek.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenységének keretében méri és elemzi az alap kockázatkitettséget. Az Alapkezelő a kockázatkezelési és likviditási szabályzatának megfelelően jár el az alap kockázati profiljának kialakítása során. Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenysége során limit rendszert alakít ki mind a befektetési, mind a likviditási profilnak megfelelően, azokat napi szinten ellenőrzi és beszámol az Alapkezelő Igazgatósága részére. A Kezelt alap tekintetében negyedévente stressz tesztet készít.

Budapest, 2024. április 17.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.