



HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés  
2024.

# 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 Részvény Befektetési Alap befektetőinek**

#### **Vélemény**

Elvégeztem a HOLD Részvény Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2024. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményem szerint az Alap mellékelt 2024. 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 továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

#### **Vélemény alapja**

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

Független vagyok 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 megfelelek az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésem, hogy az általam megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményemhez.

#### **Egyéb információk**

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általam végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban az én felelősségem 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 ismereteimnek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkám alapján arra a következtetésre jutok, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességem erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásomra, így e tekintetben nincs jelentenivalóm.

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

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzé 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 könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célom 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 véleményemet tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsátsak ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazok, és szakmai szkepticizmust tartok fenn.

Továbbá:

- Azonosítom és felmérem az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítom és végrehajtom az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzek véleményem megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerem a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezek meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsak.
- Értékelem a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonok le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésemben fel kell hívnom a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenem kell véleményemet. Következtéseim a független könyvvizsgálói jelentésem dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az

Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgálom 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. Megvizsgálom, 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 hozom - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatom során általam azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Piliscsaba, 2025. április 22.

Kékesiné Andrikó Mária  
MKVK bejegyzési szám: 003860

## ÉVES JELENTÉS

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

## I. Vagyonkimutatás

Adatok Ft-ban

| 2023.12.31                           | Piaci érték           | Portfólió arányában | Nettó eszközérték arányában |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------|
| <b>Átruházható értékpapírok</b>      | <b>60,631,667,812</b> | <b>98.17%</b>       | <b>98.80%</b>               |
| MÁK 2024/C                           | 198,597,538           | 0.32%               | 0.32%                       |
| MÁK 2027/B                           | 1,570,746,540         | 2.54%               | 2.56%                       |
| MÁK 2029/B                           | 770,442,015           | 1.25%               | 1.26%                       |
| D240221                              | 177,007,067           | 0.29%               | 0.29%                       |
| D240821                              | 508,253,283           | 0.82%               | 0.83%                       |
| D241030                              | 610,803,624           | 0.99%               | 1.00%                       |
| FRANCE TREASURY BILL 2024/01/04      | 382,745,550           | 0.62%               | 0.62%                       |
| FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17      | 726,271,078           | 1.18%               | 1.18%                       |
| NEW WORLD RES 10/07/20               | 0                     | 0.00%               | 0.00%                       |
| NEW WORLD RES 4% 10/07/20            | 301,926               | 0.00%               | 0.00%                       |
| NEW WORLD RES NWRR 10/07/20          | 0                     | 0.00%               | 0.00%                       |
| BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27 | 469,886,833           | 0.76%               | 0.77%                       |
| GRAPHISOFT PARK SE                   | 596,362,007           | 0.97%               | 0.97%                       |
| MAGYAR TELEKOM                       | 2,330,203,722         | 3.77%               | 3.80%                       |
| MOL NYRT. TÖRZS A                    | 716,860,116           | 1.16%               | 1.17%                       |
| OTP                                  | 1,563,678,600         | 2.53%               | 2.55%                       |
| RICHTER GEDEON                       | 1,390,637,500         | 2.25%               | 2.27%                       |
| GOODWILL PHARMA NYRT. TÖRZS RV       | 209,865,640           | 0.34%               | 0.34%                       |
| ADMIE HOLDING CO ORD                 | 143,426,150           | 0.23%               | 0.23%                       |
| ADRS GRUPA DD - PFD                  | 1,205,481,628         | 1.95%               | 1.96%                       |
| ALIBABA GROUP ADR                    | 386,274,139           | 0.63%               | 0.63%                       |
| ALLEGRO ORD                          | 1,444,923,861         | 2.34%               | 2.35%                       |
| ALPHA BANK                           | 417,081,681           | 0.68%               | 0.68%                       |
| ANADOLU EFES BIRACILIK               | 220,770,666           | 0.36%               | 0.36%                       |
| AP MOLLER MAERSK B ORD               | 296,109,775           | 0.48%               | 0.48%                       |
| ASSECO POL                           | 313,361,837           | 0.51%               | 0.51%                       |
| ATLANTIC GRUPA                       | 99,419,641            | 0.16%               | 0.16%                       |
| BANCA TRANSILVANIA                   | 799,768,121           | 1.29%               | 1.30%                       |
| BANK PEKAO                           | 2,296,183,257         | 3.72%               | 3.74%                       |
| BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS            | 132,884,583           | 0.22%               | 0.22%                       |
| CAIRO MEZZ ORD                       | 126,463,712           | 0.20%               | 0.21%                       |
| CCC                                  | 268,881,710           | 0.44%               | 0.44%                       |
| CEZ                                  | 761,523,956           | 1.23%               | 1.24%                       |
| DIGI                                 | 1,716,641,230         | 2.78%               | 2.80%                       |
| ELECTRICA SA                         | 158,114,610           | 0.26%               | 0.26%                       |
| ENEA SA                              | 1,442,498,426         | 2.34%               | 2.35%                       |
| ERSTE BANK STAMMAKT                  | 2,236,403,982         | 3.62%               | 3.64%                       |
| EUROBANK HOLDINGS SA                 | 1,723,592,146         | 2.79%               | 2.81%                       |
| EUROCASH                             | 535,341,593           | 0.87%               | 0.87%                       |
| EVN AG                               | 226,775,255           | 0.37%               | 0.37%                       |

|                                    |                    |              |              |
|------------------------------------|--------------------|--------------|--------------|
| FIX PRICE GROUP GDR REG S          | 554,158,094        | 0.90%        | 0.90%        |
| FOTEX HOLDING SE ORDINARY SHARES   | 328,013,491        | 0.53%        | 0.53%        |
| FOURLIS                            | 1,057,264,389      | 1.71%        | 1.72%        |
| GALAXY COSMOS MEZZ PLC             | 113,890,985        | 0.18%        | 0.19%        |
| GR SARANTIS SA R ORD               | 444,047,828        | 0.72%        | 0.72%        |
| GULF KEYSTONE PETROLEUM            | 177,122,023        | 0.29%        | 0.29%        |
| HELLENIC PETROLEUM SA              | 209,156,718        | 0.34%        | 0.34%        |
| HELLENIC TELECOMMUNICATIONS        | 410,830,118        | 0.67%        | 0.67%        |
| HIDROELECTRICA S.A.                | 244,427,674        | 0.40%        | 0.40%        |
| ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF | 942,756,051        | 1.53%        | 1.54%        |
| JSC KASPI GLOBAL SPON GDR REP ORD  | 85,832,589         | 0.14%        | 0.14%        |
| JUMBO R                            | 981,312,691        | 1.59%        | 1.60%        |
| KGHM                               | 799,007,504        | 1.29%        | 1.30%        |
| KOMERCNI BANKA                     | 664,234,989        | 1.08%        | 1.08%        |
| KRKA                               | 238,318,828        | 0.39%        | 0.39%        |
| LEVI STRAUSS & CO. CL A ORD        | 254,417,221        | 0.41%        | 0.41%        |
| LINAMAR CORP                       | 468,128,027        | 0.76%        | 0.76%        |
| LOGO YAZILIM                       | 247,876,217        | 0.40%        | 0.40%        |
| LPP                                | 920,787,470        | 1.49%        | 1.50%        |
| MAVI GIYIM SANAYI                  | 193,883,960        | 0.31%        | 0.32%        |
| MAYR MELNHOF KARTON                | 713,185,055        | 1.15%        | 1.16%        |
| NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR  | 668,483,764        | 1.08%        | 1.09%        |
| NATL BANK OF GREECE SA             | 1,358,741,592      | 2.20%        | 2.21%        |
| NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR         | 428,579,321        | 0.69%        | 0.70%        |
| ORANGE POLSKA                      | 1,262,958,157      | 2.04%        | 2.06%        |
| ORIGIN ENTERPRISES ORD             | 820,768,788        | 1.33%        | 1.34%        |
| ORSTED                             | 514,143,159        | 0.83%        | 0.84%        |
| OZON HOLDINGS ADR                  | 31,705,913         | 0.05%        | 0.05%        |
| PEPCO GROUP ORD                    | 1,641,296,298      | 2.66%        | 2.67%        |
| PKN ORLEN                          | 3,026,812,339      | 4.90%        | 4.93%        |
| PKO BANK POLSKI                    | 2,494,896,114      | 4.04%        | 4.07%        |
| PUBLIC POWER CORPORATION           | 449,545,483        | 0.73%        | 0.73%        |
| PZU                                | 1,993,917,646      | 3.23%        | 3.25%        |
| ROMGAZ SA                          | 696,703,130        | 1.13%        | 1.14%        |
| SHOPPER PARK PLUS NYRT TÖRZS       | 196,366,140        | 0.32%        | 0.32%        |
| SNP PETROM                         | 292,338,280        | 0.47%        | 0.48%        |
| SPHERA FRANCHISE GROUP             | 415,188,404        | 0.67%        | 0.68%        |
| SUNRISEMEZZ PLC                    | 36,080,891         | 0.06%        | 0.06%        |
| TAV HAVALIMANLARI HOLDING          | 199,331,299        | 0.32%        | 0.32%        |
| VALARIS ORD                        | 1,081,464,166      | 1.75%        | 1.76%        |
| VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF     | 633,198,573        | 1.03%        | 1.03%        |
| VIENNA INSURANCE GROUP             | 2,666,182,510      | 4.32%        | 4.34%        |
| VK COMPANY LIMITED - GDR           | 34,315,950         | 0.06%        | 0.06%        |
| WIZZ AIR                           | 465,412,975        | 0.75%        | 0.76%        |
| <b>Banki egyenlegek</b>            | <b>265,908,246</b> | <b>0.43%</b> | <b>0.43%</b> |
| CAD                                | 2,744,702          | 0.00%        | 0.00%        |
| CHF                                | 1,066,255          | 0.00%        | 0.00%        |
| CZK                                | 68,419             | 0.02%        | 0.02%        |
| DKK                                | 131,123            | 0.00%        | 0.00%        |
| EUR                                | 12,480,990         | 0.01%        | 0.01%        |
| GBP                                | 207,431            | 0.00%        | 0.00%        |

|                                        |                       |                |                |
|----------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| HUF                                    | 82,249,324            | 0.13%          | 0.13%          |
| NOK                                    | 171,614               | 0.00%          | 0.00%          |
| PLN                                    | 427,565               | 0.00%          | 0.00%          |
| RON                                    | 158,340,204           | 0.26%          | 0.26%          |
| TRY                                    | 1,900,594             | 0.00%          | 0.00%          |
| USD                                    | 6,019,530             | 0.01%          | 0.01%          |
| ZAR                                    | 100,495               | 0.00%          | 0.00%          |
| <b>Követelések (ügyfélszámla)</b>      | <b>0</b>              | <b>0.00%</b>   | <b>0.00%</b>   |
| <b>Egyéb eszközök</b>                  | <b>863,441,468</b>    | <b>1.40%</b>   | <b>1.41%</b>   |
| <b>Összes eszköz</b>                   | <b>61,761,017,526</b> | <b>100.00%</b> | <b>100.64%</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>                 | <b>394,059,678</b>    | <b>0.64%</b>   | <b>0.64%</b>   |
| Kötelezettségek értékpapír vásárlásból | 85,517,051            | 0.14%          | 0.14%          |
| Kötelezettségek bizományosi jutalékból | 130,705               | 0.00%          | 0.00%          |
| Alapkezelési díj                       | 274,018,965           | 0.44%          | 0.45%          |
| Letétkezelési díj                      | 3,288,465             | 0.01%          | 0.01%          |
| Felügyeleti díj                        | 4,946,000             | 0.01%          | 0.01%          |
| Könyvelési díj                         | 625,000               | 0.00%          | 0.00%          |
| Könyvvizsgálati díj                    | 732,330               | 0.00%          | 0.00%          |
| Bizományosi díj                        | 171,178               | 0.00%          | 0.00%          |
| Forgalmazói díj                        | 17,575,984            | 0.03%          | 0.03%          |
| Befektetési alap különadója            | 7,054,000             | 0.01%          | 0.01%          |
| <b>Nettó eszközérték</b>               | <b>61,366,957,848</b> | <b>99.36%</b>  | <b>100.00%</b> |

| 2024.12.31                      | Piaci érték            | Portfólió arányában | Nettó eszközérték arányában |
|---------------------------------|------------------------|---------------------|-----------------------------|
| <b>Átruházható értékpapírok</b> | <b>108,196,373,356</b> | <b>98.95%</b>       | <b>100.13%</b>              |
| FRANCE TREASURY BILL 2025/01/22 | 4,094,707,641          | 3.74%               | 3.79%                       |
| FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24 | 3,091,906,362          | 2.83%               | 2.86%                       |
| MNB250102                       | 2,444,308,065          | 2.24%               | 2.26%                       |
| NEW WORLD RES 10/07/20          | 0                      | 0.00%               | 0.00%                       |
| NEW WORLD RES 4% 10/07/20       | 60,073                 | 0.00%               | 0.00%                       |
| NEW WORLD RES NWRR 10/07/20     | 0                      | 0.00%               | 0.00%                       |
| ADMIE HOLDING CO ORD            | 232,402,576            | 0.21%               | 0.22%                       |
| ADRI GRUPA DD - PFD             | 1,571,993,486          | 1.44%               | 1.45%                       |
| ALIBABA GROUP ADR               | 548,157,175            | 0.50%               | 0.51%                       |
| ALLEGRO ORD                     | 1,791,698,306          | 1.64%               | 1.66%                       |
| ALPHA BANK                      | 1,633,021,460          | 1.49%               | 1.51%                       |
| ANADOLU EFES BIRACILIK          | 374,451,345            | 0.34%               | 0.35%                       |
| ASSECOPOL                       | 560,272,207            | 0.51%               | 0.52%                       |
| BANCA TRANSILVANIA              | 1,206,145,407          | 1.10%               | 1.12%                       |
| BANK PEKAO                      | 4,031,553,538          | 3.69%               | 3.73%                       |
| CAIRO MEZZ ORD                  | 284,093,699            | 0.26%               | 0.26%                       |
| CEZ                             | 1,459,982,165          | 1.34%               | 1.35%                       |
| COCA COLA IDECEK                | 880,145,554            | 0.80%               | 0.81%                       |
| DIGI                            | 2,837,437,075          | 2.59%               | 2.63%                       |
| DINO POLSKA                     | 3,499,060,730          | 3.20%               | 3.24%                       |
| ENEA SA                         | 1,912,467,109          | 1.75%               | 1.77%                       |
| ERSTE BANK STAMMAKT             | 3,720,221,909          | 3.40%               | 3.44%                       |
| EUROBANK HOLDINGS SA            | 1,979,950,715          | 1.81%               | 1.83%                       |
| FIX PRICE GROUP GDR REG S       | 371,242,057            | 0.34%               | 0.34%                       |

|                                    |                    |              |              |
|------------------------------------|--------------------|--------------|--------------|
| FOTEX HOLDING SE ORDINARY SHARES   | 381,471,418        | 0.35%        | 0.35%        |
| FOURLIS                            | 1,518,404,725      | 1.39%        | 1.41%        |
| GALAXY COSMOS MEZZ PLC             | 169,718,082        | 0.16%        | 0.16%        |
| GOODWILL PHARMA NYRT. TÖRZS RV     | 209,865,640        | 0.19%        | 0.19%        |
| GRAPHISOFT PARK SE                 | 1,424,279,396      | 1.30%        | 1.32%        |
| IGO ORD                            | 1,233,453,274      | 1.13%        | 1.14%        |
| ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF | 2,036,603,850      | 1.86%        | 1.88%        |
| JERONIMO MARTINS                   | 4,207,473,759      | 3.85%        | 3.89%        |
| JUMBO R                            | 1,515,011,956      | 1.39%        | 1.40%        |
| KERING SA                          | 965,314,952        | 0.88%        | 0.89%        |
| KGHM                               | 1,783,506,480      | 1.63%        | 1.65%        |
| KOMERCNI BANKA                     | 684,003,681        | 0.63%        | 0.63%        |
| LINAMAR CORP                       | 870,585,538        | 0.80%        | 0.81%        |
| LOGO YAZILIM                       | 502,107,579        | 0.46%        | 0.46%        |
| LPP                                | 2,244,469,584      | 2.05%        | 2.08%        |
| MAGYAR TELEKOM                     | 2,124,017,896      | 1.94%        | 1.97%        |
| MARKEL CORP                        | 669,252,466        | 0.61%        | 0.62%        |
| MAVI GIYIM SANAYI                  | 445,476,024        | 0.41%        | 0.41%        |
| MAYR MELNHOF KARTON                | 1,316,498,804      | 1.20%        | 1.22%        |
| MEDIWOUND ORD                      | 282,345,024        | 0.26%        | 0.26%        |
| MOL NYRT. TÖRZS A                  | 951,385,890        | 0.87%        | 0.88%        |
| OMV AG                             | 520,786,988        | 0.48%        | 0.48%        |
| ORANGE POLSKA                      | 2,201,601,293      | 2.01%        | 2.04%        |
| ORIGIN ENTERPRISES ORD             | 1,265,487,235      | 1.16%        | 1.17%        |
| ORSTED                             | 301,289,110        | 0.28%        | 0.28%        |
| OTP                                | 3,202,268,220      | 2.93%        | 2.96%        |
| OZON HOLDINGS ADR                  | 34,170,394         | 0.03%        | 0.03%        |
| PEPCO GROUP ORD                    | 1,988,683,148      | 1.82%        | 1.84%        |
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS         | 985,397,572        | 0.90%        | 0.91%        |
| PKN ORLEN                          | 3,959,552,141      | 3.62%        | 3.66%        |
| PKO BANK POLSKI                    | 4,898,234,251      | 4.48%        | 4.53%        |
| PZU                                | 6,289,875,243      | 5.75%        | 5.82%        |
| RAIFFEISEN INTERNATIONAL           | 1,827,342,791      | 1.67%        | 1.69%        |
| RICHTER GEDEON                     | 2,655,723,200      | 2.43%        | 2.46%        |
| RYANAIR HOLDINGS                   | 1,410,706,842      | 1.29%        | 1.31%        |
| SAMSUNG ELEC DR                    | 967,075,200        | 0.88%        | 0.90%        |
| SHOPPER PARK PLUS NYRT TÖRZS       | 217,757,790        | 0.20%        | 0.20%        |
| STARBUCKS                          | 689,587,200        | 0.63%        | 0.64%        |
| SUNRISEMEZZ PLC                    | 53,542,600         | 0.05%        | 0.05%        |
| UNIQA                              | 995,816,044        | 0.91%        | 0.92%        |
| VALARIS ORD                        | 1,594,060,635      | 1.46%        | 1.48%        |
| VIENNA INSURANCE GROUP             | 3,871,972,835      | 3.54%        | 3.58%        |
| VK COMPANY LIMITED - GDR           | 46,669,505         | 0.04%        | 0.04%        |
| VV GOLD MINERS ETF                 | 986,042,784        | 0.90%        | 0.91%        |
| WIZZ AIR                           | 988,565,993        | 0.90%        | 0.91%        |
| MÁK 2027/B                         | 2,183,639,670      | 2.00%        | 2.02%        |
| <b>Banki egyenlegek</b>            | <b>419,271,362</b> | <b>0.38%</b> | <b>0.39%</b> |
| CAD                                | 284,136            | 0.00%        | 0.00%        |
| CHF                                | 1,126,178          | 0.00%        | 0.00%        |

|                                                  |                        |                |                |
|--------------------------------------------------|------------------------|----------------|----------------|
| CZK                                              | 878,576                | 0.12%          | 0.12%          |
| DKK                                              | 35,587                 | 0.00%          | 0.00%          |
| EUR                                              | 133,898,675            | 0.00%          | 0.00%          |
| GBP                                              | 45,705                 | 0.00%          | 0.00%          |
| HUF                                              | 69,520,867             | 0.06%          | 0.06%          |
| NOK                                              | 175,294                | 0.00%          | 0.00%          |
| PLN                                              | 212,690,060            | 0.19%          | 0.20%          |
| RON                                              | 5,979                  | 0.00%          | 0.00%          |
| AUD                                              | 103,787                | 0.00%          | 0.00%          |
| TRY                                              | 10,541                 | 0.00%          | 0.00%          |
| USD                                              | 383,122                | 0.00%          | 0.00%          |
| ZAR                                              | 112,855                | 0.00%          | 0.00%          |
| <b>Követelések (ügyfélszámla)</b>                | <b>0</b>               | <b>0.00%</b>   | <b>0.00%</b>   |
| <b>Egyéb eszközök</b>                            | <b>731,839,585</b>     | <b>0.67%</b>   | <b>0.68%</b>   |
| <b>Összes eszköz</b>                             | <b>109,347,484,303</b> | <b>100.00%</b> | <b>101.20%</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>                           | <b>1,295,096,091</b>   | <b>1.18%</b>   | <b>1.20%</b>   |
| Kötelezettségek értékpapír vásárlásból           | 718,784,750            | 0.66%          | 0.67%          |
| Kötelezettségek bizományosi jutalékból           | 211,194                | 0.00%          | 0.00%          |
| Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból | 9,979,415              | 0.01%          | 0.01%          |
| Alapkezelési díj                                 | 443,301,070            | 0.41%          | 0.41%          |
| Letétkezelési díj                                | 5,949,759              | 0.01%          | 0.01%          |
| Felügyeleti díj                                  | 9,091,000              | 0.01%          | 0.01%          |
| Könyvelési díj                                   | 875,000                | 0.00%          | 0.00%          |
| Könyvvizsgálati díj                              | 754,000                | 0.00%          | 0.00%          |
| Forgalmazói díj                                  | 91,633,931             | 0.08%          | 0.08%          |
| Befektetési alap különadója                      | 12,976,000             | 0.01%          | 0.01%          |
| Tranzakciós díj                                  | 1,074,972              | 0.00%          | 0.00%          |
| Forex eredmény                                   | 465,000                | 0.00%          | 0.00%          |
| <b>Nettó eszközérték</b>                         | <b>108,052,388,212</b> | <b>98.82%</b>  | <b>100.00%</b> |

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 5,102,869,723 db

„B” sorozat: 8,771,792 db

## III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 19.745788 HUF/db

„B” sorozat: 2.027456 EUR/db

## IV. Befektetési alap összetétele

| Befektetési alap összetétele                                  |                      |                                    |                     |                                    |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------|---------------------|------------------------------------|
| Megnevezés                                                    | Nyitó állomány (HUF) | Nettó eszközérték százalékában (%) | Záró állomány (HUF) | Nettó eszközérték százalékában (%) |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok                     | 54,110,846,493       | 88.18%                             | 95,803,473,049      | 88.66%                             |
| 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                                | 1,575,954,624        | 2.57%                              | 3,022,646,634       | 2.80%                              |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                       | 4,944,866,695        | 8.06%                              | 9,370,253,673       | 8.67%                              |
| Származtatott pozíciók értéke                                 | -20,639,681          | -0.03%                             | -119,158,651        | -0.11%                             |
| Nettó eszközérték                                             | 61,367,137,970       | 100.00%                            | 108,053,397,491     | 100.00%                            |

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében jelentős változás nem történt.

## V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

## a) befektetésből származó jövedelem

| Megnevezés                                                              |                                                              | Pénzügyi bevételek    | Pénzügyi ráfordítások | Pénzügyi eredmény     |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből                              |                                                              | <b>11,904,347,277</b> |                       |                       |
| ebből:                                                                  |                                                              |                       |                       |                       |
|                                                                         | Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                      | 157,927,083           |                       |                       |
|                                                                         | Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 201,520,704           |                       |                       |
|                                                                         | Részcégek                                                    | 11,702,826,573        |                       |                       |
|                                                                         | Jelzáloglevelek                                              | 0                     |                       |                       |
|                                                                         | Befektetési jegyek                                           | 0                     |                       |                       |
| Értékpapírok után kapott kamat, osztalék                                |                                                              | 3,439,187,340         |                       |                       |
| Bankoktól kapott kamat                                                  |                                                              | 118,539,789           |                       |                       |
| Értékpapír kölcsönzési díj                                              |                                                              | 0                     |                       |                       |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége                          |                                                              | 345,263,169           |                       |                       |
| Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége |                                                              | 208,149,949           |                       |                       |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége                   |                                                              | 0                     |                       |                       |
| Egyéb pénzügyi bevétel                                                  |                                                              | 0                     |                       |                       |
| Forgalmazási jutalék bevétele                                           |                                                              | 7,105                 |                       |                       |
| Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből                               |                                                              |                       | <b>1,300,203,218</b>  |                       |
| ebből:                                                                  |                                                              |                       |                       |                       |
|                                                                         | Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                      |                       | 2,081,751             |                       |
|                                                                         | Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok |                       | 415,860               |                       |
|                                                                         | Részcégek                                                    |                       | 1,297,705,607         |                       |
|                                                                         | Jelzáloglevelek                                              |                       | 0                     |                       |
|                                                                         | Befektetési jegyek                                           |                       | 0                     |                       |
| Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék                       |                                                              |                       | 0                     |                       |
| Banki kamat                                                             |                                                              |                       | 5,472,841             |                       |
| Értékpapír kölcsönzési díj                                              |                                                              |                       | 0                     |                       |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése                           |                                                              |                       | 502,331,781           |                       |
| Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése  |                                                              |                       | 265,687,198           |                       |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése                    |                                                              |                       | 0                     |                       |
| Fizetett opciós díj                                                     |                                                              |                       | 0                     |                       |
| Értékpapírok után kapott osztalék kamata                                |                                                              |                       | 0                     |                       |
| <b>Összesen</b>                                                         |                                                              | <b>16,173,421,712</b> | <b>2,073,695,038</b>  | <b>14,099,726,674</b> |

Ft-ban

## b) egyéb bevétel

Ft-ban

| Megnevezés                     | Egyéb bevételek  |
|--------------------------------|------------------|
| Céltartalék felhasználás       |                  |
| Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás | 1,118,333        |
| Értékvesztések (AIH)           | 0                |
| Céltartalék képzés             |                  |
| <b>Összesen</b>                | <b>1,118,333</b> |

## c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

## e) egyéb díjak, és adók

Ft-ban

| Megnevezés                     | Egyéb ráfordítások |
|--------------------------------|--------------------|
| Céltartalék felhasználás       |                    |
| Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás | 76,088,717         |
| Értékvesztések (AIH)           | 0                  |
| Céltartalék képzés             |                    |
| <b>Összesen</b>                | <b>76,088,717</b>  |

## f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

| sorszám | A tétel megnevezése | Tárgyév    |
|---------|---------------------|------------|
| IX.     | TÁRGYÉVI EREDMÉNY   | 11 990 010 |

## 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 „A” sorozat |                        |                                        |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------|---------------|
| Hónap                                                                                     | Nettó eszközérték (Ft) | Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft) | Jegyek száma  |
| 2024.01.31                                                                                | 62,878,843,242         | 17.098003                              | 3,677,554,814 |
| 2024.02.29                                                                                | 68,151,570,489         | 17.835788                              | 3,821,057,443 |
| 2024.03.28                                                                                | 73,577,513,012         | 18.142253                              | 4,055,588,521 |
| 2024.04.30                                                                                | 78,488,200,855         | 18.503726                              | 4,241,751,140 |
| 2024.05.31                                                                                | 85,131,144,338         | 19.189989                              | 4,436,226,844 |
| 2024.06.28                                                                                | 89,177,819,533         | 19.451467                              | 4,584,632,076 |
| 2024.07.31                                                                                | 91,973,259,642         | 19.322125                              | 4,759,997,135 |

|            |                 |           |               |
|------------|-----------------|-----------|---------------|
| 2024.08.30 | 89,207,912,618  | 19.008834 | 4,692,971,311 |
| 2024.09.30 | 93,835,516,782  | 19.316463 | 4,857,800,146 |
| 2024.10.31 | 93,973,104,620  | 19.108061 | 4,917,982,239 |
| 2024.11.29 | 97,768,631,588  | 19.496278 | 5,014,733,150 |
| 2024.12.31 | 100,760,183,742 | 19.745788 | 5,102,869,723 |

| Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása<br>„B” sorozat |                            |                                               |              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------|--------------|
| Hónap                                                                                        | Nettó eszközérték<br>(EUR) | Egy jegyre jutó<br>nettó eszközérték<br>(EUR) | Jegyek száma |
| 2024.01.31                                                                                   | 2,741,567.02               | 1.808789                                      | 1,515,692    |
| 2024.02.29                                                                                   | 3,849,695.77               | 1.873758                                      | 2,054,532    |
| 2024.03.28                                                                                   | 5,894,235.15               | 1.900427                                      | 3,101,532    |
| 2024.04.30                                                                                   | 8,354,035.58               | 1.934944                                      | 4,317,456    |
| 2024.05.31                                                                                   | 11,191,205.91              | 2.000606                                      | 5,593,908    |
| 2024.06.28                                                                                   | 13,567,426.04              | 2.024940                                      | 6,700,162    |
| 2024.07.31                                                                                   | 14,895,902.66              | 2.006457                                      | 7,423,983    |
| 2024.08.30                                                                                   | 15,230,227.32              | 1.968729                                      | 7,736,071    |
| 2024.09.30                                                                                   | 15,811,346.97              | 1.997844                                      | 7,914,205    |
| 2024.10.31                                                                                   | 16,194,827.17              | 1.971057                                      | 8,216,316    |
| 2024.11.29                                                                                   | 17,045,491.43              | 2.005196                                      | 8,500,661    |
| 2024.12.31                                                                                   | 17,784,422.32              | 2.027456                                      | 8,771,792    |

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok E Ft-ban

| sor-<br>szám | A tétel megnevezése                 | Előző év   | Előző<br>év(ek)<br>módosításai | Tárgyév     |
|--------------|-------------------------------------|------------|--------------------------------|-------------|
| II.          | Értékpapírok                        | 60,631,668 |                                | 108,196,373 |
| 1.           | Értékpapírok                        | 49,323,182 |                                | 95,315,671  |
| 2.           | Értékpapírok értékelési különbözete | 11,308,486 |                                | 12,880,702  |
|              | a) kamatokból, osztalékokból        | 70,399     |                                | 26,381      |
|              | b) egyéb                            | 11,238,087 |                                | 12,854,321  |

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

## VI. Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

| Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása<br>„A” sorozat |                           |                                           |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|
| Hónap                                                              | Nettó eszközérték<br>(Ft) | Egy jegyre jutó nettó<br>eszközérték (Ft) |
| 2022.12.31                                                         | 45,104,128,150            | 12.187516                                 |
| 2023.12.31                                                         | 60,552,236,453            | 16.657008                                 |
| 2024.12.31                                                         | 100,760,183,742           | 19.745788                                 |

| Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása<br>„B” sorozat |                            |                                            |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------|
| Hónap                                                              | Nettó eszközérték<br>(EUR) | Egy jegyre jutó nettó<br>eszközérték (EUR) |
| 2022.12.31                                                         | 472,787.66                 | 1.440723                                   |
| 2023.12.31                                                         | 2,128,903.07               | 1.771134                                   |
| 2024.12.31                                                         | 17,784,422.32              | 2.027456                                   |

## VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

| Dátum      | Instrumentum          | Instrumentum típusa | Mennyiség    | Eszköz érték |
|------------|-----------------------|---------------------|--------------|--------------|
| 2024.01.31 | 2587:XTKS             | CFD                 | 1,600.00     | -339,060.00  |
| 2024.01.31 | 4401:XTKS             | CFD                 | 2,400.00     | -198,981.00  |
| 2024.01.31 | 4536:XTKS             | CFD                 | 11,200.00    | 1,077,504.00 |
| 2024.01.31 | 6701:XTKS             | CFD                 | 2,200.00     | 5,289,994.00 |
| 2024.01.31 | 8031:XTKS             | CFD                 | 1,400.00     | 576,499.00   |
| 2024.01.31 | APH4                  | FUTURES             | 1.00         | 111,269.00   |
| 2024.01.31 | EURHUFC240307E385.12  | FORWARD             | 33,000.00    | -71,162.00   |
| 2024.01.31 | EURHUFC240307V382.8   | FORWARD             | 95,000.00    | 423,084.00   |
| 2024.01.31 | EURHUFC240307V383.55  | FORWARD             | 1,360,300.00 | 5,047,962.00 |
| 2024.01.31 | EURHUFC240307V383.648 | FORWARD             | 175,200.00   | 633,153.00   |
| 2024.01.31 | EURHUFC240307V384.52  | FORWARD             | 20,000.00    | 55,010.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFC240307V384.58  | FORWARD             | 60,000.00    | 161,465.00   |
| 2024.01.31 | EURHUFC240307V384.94  | FORWARD             | 31,000.00    | 72,374.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFC240307V384.96  | FORWARD             | 117,000.00   | 270,836.00   |
| 2024.01.31 | EURHUFC240307V385.7   | FORWARD             | 24,000.00    | 37,971.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFC240307V385.98  | FORWARD             | 21,000.00    | 27,403.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFC240307V386.01  | FORWARD             | 26,000.00    | 33,155.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFC240307V386.3   | FORWARD             | 21,000.00    | 20,749.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFC240307V386.35  | FORWARD             | 19,000.00    | 17,833.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFC240307V386.94  | FORWARD             | 30,000.00    | 10,631.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFC240307V387.25  | FORWARD             | 44,000.00    | 2,087.00     |
| 2024.01.31 | EURHUFC240307V387.58  | FORWARD             | 27,000.00    | -7,541.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFC240307V387.92  | FORWARD             | 30,000.00    | -18,478.00   |
| 2024.01.31 | EURHUFC240307V388.01  | FORWARD             | 125,000.00   | -88,132.00   |

|            |                         |         |              |                |
|------------|-------------------------|---------|--------------|----------------|
| 2024.01.31 | EURHUF240307V388.38     | FORWARD | 29,000.00    | -31,071.00     |
| 2024.01.31 | EURHUF240307V389.38     | FORWARD | 80,000.00    | -164,922.00    |
| 2024.01.31 | EURHUF240307V391.4      | FORWARD | 63,000.00    | -255,880.00    |
| 2024.01.31 | EURHUF240930V410.0321   | FORWARD | 310,000.00   | -3,677,229.00  |
| 2024.01.31 | EURHUFF240222E383.74    | FORWARD | 2,000,000.00 | -5,269,351.00  |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229E380.36    | FORWARD | 392,000.00   | -2,521,735.00  |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229E380.68    | FORWARD | 285,000.00   | -1,742,931.00  |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229E382.79    | FORWARD | 1,500,000.00 | -6,033,537.00  |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229E384.38    | FORWARD | 20,000.00    | -48,901.00     |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229E384.83    | FORWARD | 507,000.00   | -1,013,296.00  |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229E385.28    | FORWARD | 492,000.00   | -763,681.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229E385.3     | FORWARD | 1,500,000.00 | -2,298,534.00  |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229E385.65    | FORWARD | 208,000.00   | -246,510.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229E385.905   | FORWARD | 600,000.00   | -559,306.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229E387.39    | FORWARD | 4,800,000.00 | 2,596,762.00   |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229E388.15    | FORWARD | 1,800,000.00 | 2,330,887.00   |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229V382.33    | FORWARD | 700,000.00   | 3,135,085.00   |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229V383.05    | FORWARD | 1,020,000.00 | 3,839,718.00   |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229V384.29    | FORWARD | 250,000.00   | 633,577.00     |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229V385.1     | FORWARD | 163,000.00   | 282,114.00     |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229V385.22    | FORWARD | 1,000,000.00 | 1,611,719.00   |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229V385.32    | FORWARD | 101,000.00   | 152,764.00     |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229V385.8     | FORWARD | 295,000.00   | 305,720.00     |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229V386.69    | FORWARD | 163,000.00   | 25,009.00      |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229V386.92682 | FORWARD | 81,000.00    | -6,602.00      |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229V387.61    | FORWARD | 323,000.00   | -245,234.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229V388.02    | FORWARD | 94,000.00    | -109,601.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229V388.10831 | FORWARD | 164,000.00   | -205,587.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229V388.92    | FORWARD | 175,000.00   | -360,290.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFF240229V390.79    | FORWARD | 30,000.00    | -117,417.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFF240307E381.86    | FORWARD | 71,000.00    | -382,281.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFF240307E382.40411 | FORWARD | 50,000.00    | -242,275.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFF240307E383.21    | FORWARD | 149,800.00   | -606,325.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFF240307E383.52    | FORWARD | 6,033,000.00 | -22,567,172.00 |
| 2024.01.31 | EURHUFF240307E383.52    | FORWARD | 125,000.00   | -467,578.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFF240307E383.81    | FORWARD | 455,000.00   | -1,571,336.00  |
| 2024.01.31 | EURHUFF240307E384.405   | FORWARD | 58,000.00    | -166,133.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFF240307E386       | FORWARD | 71,000.00    | -91,242.00     |
| 2024.01.31 | EURHUFF240307E386.2     | FORWARD | 234,000.00   | -254,376.00    |
| 2024.01.31 | EURHUFF240307V382.42    | FORWARD | 4,400,000.00 | 21,250,958.00  |
| 2024.01.31 | EURHUFF240307V383.39    | FORWARD | 3,700,000.00 | 14,316,553.00  |
| 2024.01.31 | EURHUFF240307V385.69    | FORWARD | 5,000.00     | 7,960.00       |
| 2024.01.31 | EURHUFF240426E390.92    | FORWARD | 188,000.00   | 201,858.00     |
| 2024.01.31 | EURHUFF240426E413       | FORWARD | 1,000,000.00 | 22,677,872.00  |
| 2024.01.31 | EURHUFF240930V399.13    | FORWARD | 120,000.00   | -188,229.00    |
| 2024.01.31 | EURUSD                  | FOREX   | 900,000.00   | -3,093,965.00  |

|            |                       |         |               |                |
|------------|-----------------------|---------|---------------|----------------|
| 2024.01.31 | FDXSH4-EURDAX_MICRO   | FUTURES | 21.00         | 1,159,506.00   |
| 2024.01.31 | GOOG:XNAS             | CFD     | 250.00        | -258,749.00    |
| 2024.01.31 | MNQH4 - MICRO E-MINI  | FUTURES | 3.00          | -673,605.00    |
| 2024.01.31 | MPC:XNYS              | CFD     | 600.00        | -444,298.00    |
| 2024.01.31 | MSFT:XNAS             | CFD     | 200.00        | 760,786.00     |
| 2024.01.31 | NK225MH4              | FUTURES | 8.00          | 5,085,907.00   |
| 2024.01.31 | NKDH4-NIKKEI FUTURE   | FUTURES | 5.00          | 16,519,872.00  |
| 2024.01.31 | NVDA                  | CFD     | 50.00         | 1,734,542.00   |
| 2024.01.31 | PLNHUFF240419E88.2    | FORWARD | 1,518,000.00  | -1,648,809.00  |
| 2024.01.31 | PLNHUFF240419E88.7    | FORWARD | 355,000.00    | -211,611.00    |
| 2024.01.31 | PLNHUFF240419E89      | FORWARD | 60,366,000.00 | -18,232,767.00 |
| 2024.01.31 | PLNHUFF240419E89.21   | FORWARD | 51,118,000.00 | -4,917,636.00  |
| 2024.01.31 | PLNHUFF240419E89.23   | FORWARD | 9,760,000.00  | -747,599.00    |
| 2024.01.31 | PLNHUFF240419E89.255  | FORWARD | 1,637,000.00  | -85,278.00     |
| 2024.01.31 | PLNHUFF240419E89.324  | FORWARD | 581,000.00    | 9,027.00       |
| 2024.01.31 | PLNHUFF240419V87.34   | FORWARD | 710,000.00    | 1,369,673.00   |
| 2024.01.31 | PLNHUFF240419V88.88   | FORWARD | 51,118,000.00 | 21,452,039.00  |
| 2024.01.31 | PLNHUFF240419V88.939  | FORWARD | 9,760,000.00  | 3,531,434.00   |
| 2024.01.31 | PLNHUFF240419V88.94   | FORWARD | 58,909,000.00 | 21,257,144.00  |
| 2024.01.31 | PLNHUFF240419V89.04   | FORWARD | 1,179,000.00  | 309,877.00     |
| 2024.01.31 | PLNHUFF240419V89.07   | FORWARD | 2,573,000.00  | 600,603.00     |
| 2024.01.31 | PLNHUFF240419V89.61   | FORWARD | 1,086,000.00  | -321,310.00    |
| 2024.01.31 | RACE:XMIL             | CFD     | 80.00         | 2,421,446.00   |
| 2024.01.31 | RONHUFF240216E76.56   | FORWARD | 18,818,900.00 | -17,692,029.00 |
| 2024.01.31 | RONHUFF240216E76.652  | FORWARD | 8,824,600.00  | -7,487,914.00  |
| 2024.01.31 | RONHUFF240216E76.705  | FORWARD | 13,975,000.00 | -11,120,771.00 |
| 2024.01.31 | RONHUFF240216E77.56   | FORWARD | 315,000.00    | 17,468.00      |
| 2024.01.31 | RONHUFF240216E77.75   | FORWARD | 84,000.00     | 20,548.00      |
| 2024.01.31 | RONHUFF240216V76.47   | FORWARD | 1,365,000.00  | 1,405,571.00   |
| 2024.01.31 | RONHUFF240216V76.48   | FORWARD | 3,920,000.00  | 3,997,484.00   |
| 2024.01.31 | RONHUFF240216V76.62   | FORWARD | 1,440,000.00  | 1,267,755.00   |
| 2024.01.31 | RONHUFF240216V77      | FORWARD | 751,000.00    | 377,052.00     |
| 2024.01.31 | RONHUFF240216V77.28   | FORWARD | 663,000.00    | 148,052.00     |
| 2024.01.31 | RONHUFF240216V77.48   | FORWARD | 2,960,000.00  | 71,605.00      |
| 2024.01.31 | RONHUFF240216V77.65   | FORWARD | 3,087,000.00  | -447,790.00    |
| 2024.01.31 | TRYHUFF240524E10.13   | FORWARD | 3,625,000.00  | -1,721,450.00  |
| 2024.01.31 | TRYHUFF240524E10.18   | FORWARD | 3,470,000.00  | -1,479,265.00  |
| 2024.01.31 | TRYHUFF240524E10.31   | FORWARD | 39,950,000.00 | -11,984,564.00 |
| 2024.01.31 | TRYHUFF240524E10.62   | FORWARD | 1,199,000.00  | 1,459.00       |
| 2024.01.31 | TRYHUFF240524V10.34   | FORWARD | 6,306,000.00  | 1,707,918.00   |
| 2024.01.31 | URA:ARCX              | CFD     | 3,750.00      | 822,346.00     |
| 2024.01.31 | USDHUFF240213E386.938 | FORWARD | 80,000.00     | 2,438,306.00   |
| 2024.01.31 | USDHUFF240226E394.6   | FORWARD | 160,000.00    | 5,983,101.00   |
| 2024.01.31 | USDHUFF240312E357.49  | FORWARD | 2,614,000.00  | -329,930.00    |
| 2024.01.31 | WBSH4-CRUDE OIL-WBS   | FUTURES | 2.00          | -398,541.00    |
| 2024.01.31 | XAUUSD                | FOREX   | 200.00        | -1,030,792.00  |

|            |                         |         |              |               |
|------------|-------------------------|---------|--------------|---------------|
| 2024.02.29 | 4401:XTKS               | CFD     | 2,400.00     | 814,574.00    |
| 2024.02.29 | 6701:XTKS               | CFD     | 1,100.00     | 3,227,812.00  |
| 2024.02.29 | 8031:XTKS               | CFD     | 700.00       | 1,175,446.00  |
| 2024.02.29 | AMD:XNAS                | CFD     | 400.00       | 1,743,852.00  |
| 2024.02.29 | APH4                    | FUTURES | 1.00         | 0.00          |
| 2024.02.29 | CLSK:XNAS               | CFD     | 800.00       | -1,521,696.00 |
| 2024.02.29 | COIN:XNAS               | CFD     | 160.00       | 164,947.00    |
| 2024.02.29 | EURHUF                  | FOREX   | 600,000.00   | 1,692,489.00  |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307E385.12    | FORWARD | 33,000.00    | -294,431.00   |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307E389.41    | FORWARD | 613,000.00   | -2,844,109.00 |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V382.8     | FORWARD | 95,000.00    | 1,067,620.00  |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V383.55    | FORWARD | 1,360,300.00 | 14,268,757.00 |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V383.648   | FORWARD | 175,200.00   | 1,820,607.00  |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V384.52    | FORWARD | 20,000.00    | 190,422.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V384.58    | FORWARD | 60,000.00    | 567,673.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V384.94    | FORWARD | 31,000.00    | 282,157.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V384.96    | FORWARD | 117,000.00   | 1,062,580.00  |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V385.7     | FORWARD | 24,000.00    | 200,236.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V385.98    | FORWARD | 21,000.00    | 169,337.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V386.01    | FORWARD | 26,000.00    | 208,877.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V386.3     | FORWARD | 21,000.00    | 162,629.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V386.35    | FORWARD | 19,000.00    | 146,192.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V386.94    | FORWARD | 30,000.00    | 213,160.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V386.96    | FORWARD | 47,000.00    | 333,013.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V387.25    | FORWARD | 44,000.00    | 299,019.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V387.58    | FORWARD | 27,000.00    | 174,594.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V387.92    | FORWARD | 30,000.00    | 183,812.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V387.95    | FORWARD | 74,000.00    | 451,186.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V388.01    | FORWARD | 125,000.00   | 754,651.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V388.27    | FORWARD | 42,000.00    | 242,662.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V388.38    | FORWARD | 29,000.00    | 164,368.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V389.08    | FORWARD | 304,000.00   | 1,510,600.00  |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V389.16    | FORWARD | 57,000.00    | 278,686.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V389.38    | FORWARD | 209,000.00   | 975,947.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V389.48    | FORWARD | 128,000.00   | 584,932.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V389.85    | FORWARD | 178,000.00   | 747,676.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V389.96    | FORWARD | 50,000.00    | 204,531.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V390.23    | FORWARD | 77,000.00    | 294,224.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V390.37    | FORWARD | 64,000.00    | 235,605.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V390.39    | FORWARD | 89,000.00    | 325,862.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V391.4     | FORWARD | 63,000.00    | 167,147.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V391.66    | FORWARD | 127,000.00   | 303,986.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240307V394.23    | FORWARD | 108,000.00   | -18,568.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFC240930V410.0321  | FORWARD | 310,000.00   | -2,083,611.00 |
| 2024.02.29 | EURHUFF240307E381.86    | FORWARD | 71,000.00    | -864,529.00   |
| 2024.02.29 | EURHUFF240307E382.40411 | FORWARD | 50,000.00    | -581,665.00   |

|            |                         |         |               |                 |
|------------|-------------------------|---------|---------------|-----------------|
| 2024.02.29 | EURHUFF240307E383.21    | FORWARD | 149,800.00    | -1,622,158.00   |
| 2024.02.29 | EURHUFF240307E383.52    | FORWARD | 6,033,000.00  | -63,463,339.00  |
| 2024.02.29 | EURHUFF240307E383.52    | FORWARD | 125,000.00    | -1,314,921.00   |
| 2024.02.29 | EURHUFF240307E383.81    | FORWARD | 455,000.00    | -4,654,592.00   |
| 2024.02.29 | EURHUFF240307E384.405   | FORWARD | 58,000.00     | -558,883.00     |
| 2024.02.29 | EURHUFF240307E386       | FORWARD | 71,000.00     | -571,103.00     |
| 2024.02.29 | EURHUFF240307E386.2     | FORWARD | 234,000.00    | -1,835,507.00   |
| 2024.02.29 | EURHUFF240307V382.42    | FORWARD | 4,400,000.00  | 51,116,758.00   |
| 2024.02.29 | EURHUFF240307V383.39    | FORWARD | 3,700,000.00  | 39,401,817.00   |
| 2024.02.29 | EURHUFF240307V385.69    | FORWARD | 5,000.00      | 41,766.00       |
| 2024.02.29 | EURHUFF240307V390.2909  | FORWARD | 311,000.00    | 1,169,452.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFF240307V391.0588  | FORWARD | 359,000.00    | 1,074,751.00    |
| 2024.02.29 | EURHUFF240307V392.52    | FORWARD | 250,000.00    | 383,772.00      |
| 2024.02.29 | EURHUFF240307V393.69454 | FORWARD | 386,000.00    | 139,964.00      |
| 2024.02.29 | EURHUFF240307V394.36848 | FORWARD | 150,000.00    | -46,524.00      |
| 2024.02.29 | EURHUFF240307V394.81    | FORWARD | 30,000.00     | -22,527.00      |
| 2024.02.29 | EURHUFF240322E389.6     | FORWARD | 1,800,000.00  | -9,469,369.00   |
| 2024.02.29 | EURHUFF240328E389.38    | FORWARD | 1,500,000.00  | -8,702,206.00   |
| 2024.02.29 | EURHUFF240328E390.71    | FORWARD | 3,135,000.00  | -14,046,885.00  |
| 2024.02.29 | EURHUFF240328E390.93    | FORWARD | 500,000.00    | -2,131,093.00   |
| 2024.02.29 | EURHUFF240328E392.58    | FORWARD | 1,100,000.00  | -2,885,951.00   |
| 2024.02.29 | EURHUFF240426E390.92    | FORWARD | 188,000.00    | -1,094,086.00   |
| 2024.02.29 | EURHUFF240426E413       | FORWARD | 1,000,000.00  | 15,951,874.00   |
| 2024.02.29 | EURHUFF240930V399.13    | FORWARD | 120,000.00    | 442,586.00      |
| 2024.02.29 | EURUSD                  | FOREX   | 900,000.00    | -2,917,148.00   |
| 2024.02.29 | FCEH4-CAC 40            | FUTURES | 4.00          | 1,869,008.00    |
| 2024.02.29 | FDXMH4-EURDAX_MINI      | FUTURES | 2.00          | 2,335,768.00    |
| 2024.02.29 | FDXSH4-EURDAX_MICRO     | FUTURES | 14.00         | 2,717,447.00    |
| 2024.02.29 | IBB:XNAS                | CFD     | 650.00        | -693,584.00     |
| 2024.02.29 | MARA:XNAS               | CFD     | 1,230.00      | -1,071,503.00   |
| 2024.02.29 | MCLJ4-CRUDE OIL         | FUTURES | 20.00         | -813,120.00     |
| 2024.02.29 | MNQH4 - MICRO E - MINI  | FUTURES | 6.00          | 797,148.00      |
| 2024.02.29 | NK225MH4                | FUTURES | 8.00          | 10,719,794.00   |
| 2024.02.29 | NKDH4-NIKKEI FUTURE     | FUTURES | 1.00          | 5,236,275.00    |
| 2024.02.29 | PLNHUFF240419E88.2      | FORWARD | 1,518,000.00  | -5,011,449.00   |
| 2024.02.29 | PLNHUFF240419E88.7      | FORWARD | 355,000.00    | -996,659.00     |
| 2024.02.29 | PLNHUFF240419E89        | FORWARD | 60,366,000.00 | -151,589,417.00 |
| 2024.02.29 | PLNHUFF240419E89.21     | FORWARD | 51,118,000.00 | -117,763,118.00 |
| 2024.02.29 | PLNHUFF240419E89.23     | FORWARD | 9,760,000.00  | -22,291,802.00  |
| 2024.02.29 | PLNHUFF240419E89.255    | FORWARD | 1,637,000.00  | -3,698,479.00   |
| 2024.02.29 | PLNHUFF240419E89.324    | FORWARD | 581,000.00    | -1,273,058.00   |
| 2024.02.29 | PLNHUFF240419V87.34     | FORWARD | 710,000.00    | 2,947,061.00    |
| 2024.02.29 | PLNHUFF240419V88.88     | FORWARD | 51,118,000.00 | 134,424,943.00  |
| 2024.02.29 | PLNHUFF240419V88.939    | FORWARD | 9,760,000.00  | 25,097,090.00   |
| 2024.02.29 | PLNHUFF240419V88.94     | FORWARD | 58,909,000.00 | 151,421,783.00  |
| 2024.02.29 | PLNHUFF240419V89.04     | FORWARD | 1,179,000.00  | 2,914,091.00    |

|            |                          |         |               |                |
|------------|--------------------------|---------|---------------|----------------|
| 2024.02.29 | PLNHUFF240419V89.07      | FORWARD | 2,573,000.00  | 6,283,347.00   |
| 2024.02.29 | PLNHUFF240419V89.61      | FORWARD | 1,086,000.00  | 2,072,807.00   |
| 2024.02.29 | RACE:XMIL                | CFD     | 80.00         | 4,562,822.00   |
| 2024.02.29 | RICHTER:XB               | CFD     | 4,000.00      | -173,785.00    |
| 2024.02.29 | RONHUFF240416E78.36      | FORWARD | 14,804,000.00 | -17,700,560.00 |
| 2024.02.29 | RONHUFF240416E78.3725    | FORWARD | 4,563,900.00  | -5,400,486.00  |
| 2024.02.29 | RONHUFF240416E78.391     | FORWARD | 8,824,600.00  | -10,280,824.00 |
| 2024.02.29 | RONHUFF240416E78.52      | FORWARD | 1,134,000.00  | -1,176,535.00  |
| 2024.02.29 | RONHUFF240416E78.55      | FORWARD | 63,000.00     | -63,495.00     |
| 2024.02.29 | RONHUFF240416E78.6       | FORWARD | 78,000.00     | -74,758.00     |
| 2024.02.29 | RONHUFF240416E79.45      | FORWARD | 77,000.00     | -9,105.00      |
| 2024.02.29 | RONHUFF240416V78.52      | FORWARD | 1,353,000.00  | 1,403,749.00   |
| 2024.02.29 | RONHUFF240416V79.47      | FORWARD | 1,138,000.00  | 112,071.00     |
| 2024.02.29 | RTYH4-EMINI RUSSELL 2000 | FUTURES | 3.00          | -542,685.00    |
| 2024.02.29 | TRYHUFF240524E10.13      | FORWARD | 3,625,000.00  | -1,978,575.00  |
| 2024.02.29 | TRYHUFF240524E10.18      | FORWARD | 3,470,000.00  | -1,723,797.00  |
| 2024.02.29 | TRYHUFF240524E10.31      | FORWARD | 39,950,000.00 | -14,751,986.00 |
| 2024.02.29 | TRYHUFF240524E10.62      | FORWARD | 1,199,000.00  | -78,173.00     |
| 2024.02.29 | TRYHUFF240524V10.34      | FORWARD | 6,306,000.00  | 2,143,005.00   |
| 2024.02.29 | TRYHUFF240524V10.54      | FORWARD | 7,795,000.00  | 1,119,879.00   |
| 2024.02.29 | USDHUFF240312E357.49     | FORWARD | 2,614,000.00  | -15,134,901.00 |
| 2024.02.29 | USDHUFF240312E361.18     | FORWARD | 35,000.00     | -73,884.00     |
| 2024.02.29 | USDHUFF240312E361.47     | FORWARD | 402,000.00    | -732,381.00    |
| 2024.02.29 | USDHUFF240513E363.5964   | FORWARD | 80,000.00     | -114,112.00    |
| 2024.02.29 | USDHUFF240528E360.5      | FORWARD | 160,000.00    | -780,873.00    |
| 2024.02.29 | XBI:ARCX                 | CFD     | 1,000.00      | -1,230,280.00  |
| 2024.03.28 | 4401:XTKS                | CFD     | 2,400.00      | 1,385,744.00   |
| 2024.03.28 | APM4                     | FUTURES | 1.00          | 643,464.00     |
| 2024.03.28 | BP:XLON                  | CFD     | 28,000.00     | 320,568.00     |
| 2024.03.28 | BZM4                     | FUTURES | 2.00          | 690,580.00     |
| 2024.03.28 | COIN:XNAS                | CFD     | 80.00         | 2,018,258.00   |
| 2024.03.28 | EURHUF                   | FOREX   | 600,000.00    | 1,823,158.00   |
| 2024.03.28 | EURHUFC240607V397.16     | FORWARD | 149,000.00    | 214,939.00     |
| 2024.03.28 | EURHUFC240607V397.59     | FORWARD | 105,000.00    | 107,004.00     |
| 2024.03.28 | EURHUFC240607V397.63     | FORWARD | 111,000.00    | 108,746.00     |
| 2024.03.28 | EURHUFC240607V397.75     | FORWARD | 273,000.00    | 235,194.00     |
| 2024.03.28 | EURHUFC240607V398.17     | FORWARD | 88,000.00     | 39,416.00      |
| 2024.03.28 | EURHUFC240607V398.29     | FORWARD | 97,000.00     | 31,984.00      |
| 2024.03.28 | EURHUFC240607V398.46     | FORWARD | 195,000.00    | 31,651.00      |
| 2024.03.28 | EURHUFC240607V398.5      | FORWARD | 142,000.00    | 17,455.00      |
| 2024.03.28 | EURHUFC240607V398.54     | FORWARD | 60,000.00     | 5,012.00       |
| 2024.03.28 | EURHUFC240607V399.34     | FORWARD | 3,198,300.00  | -2,252,570.00  |
| 2024.03.28 | EURHUFC240607V399.448    | FORWARD | 175,200.00    | -142,028.00    |
| 2024.03.28 | EURHUFC240607V399.53     | FORWARD | 164,000.00    | -146,192.00    |
| 2024.03.28 | EURHUFC240607V399.95     | FORWARD | 132,000.00    | -172,263.00    |
| 2024.03.28 | EURHUFC240607V399.97     | FORWARD | 168,000.00    | -222,553.00    |

|            |                         |         |               |                 |
|------------|-------------------------|---------|---------------|-----------------|
| 2024.03.28 | EURHUF240607V401.39     | FORWARD | 122,000.00    | -332,221.00     |
| 2024.03.28 | EURHUF240930V410.0321   | FORWARD | 310,000.00    | -2,076,665.00   |
| 2024.03.28 | EURHUFF240422E396.57    | FORWARD | 1,800,000.00  | -308,067.00     |
| 2024.03.28 | EURHUFF240426E390.92    | FORWARD | 188,000.00    | -1,123,126.00   |
| 2024.03.28 | EURHUFF240426E413       | FORWARD | 1,000,000.00  | 15,960,505.00   |
| 2024.03.28 | EURHUFF240607E397.49    | FORWARD | 40,000.00     | -44,703.00      |
| 2024.03.28 | EURHUFF240607E397.70168 | FORWARD | 585,000.00    | -531,825.00     |
| 2024.03.28 | EURHUFF240607E397.72    | FORWARD | 2,498,000.00  | -2,225,871.00   |
| 2024.03.28 | EURHUFF240607E399.3     | FORWARD | 125,000.00    | 83,114.00       |
| 2024.03.28 | EURHUFF240607V399.15    | FORWARD | 77,200.00     | -39,927.00      |
| 2024.03.28 | EURHUFF240607V399.34    | FORWARD | 1,691,000.00  | -1,190,975.00   |
| 2024.03.28 | EURHUFF240607V399.448   | FORWARD | 701,000.00    | -568,273.00     |
| 2024.03.28 | EURHUFF240930V399.13    | FORWARD | 120,000.00    | 455,077.00      |
| 2024.03.28 | EURUSD                  | FOREX   | 900,000.00    | -6,113,650.00   |
| 2024.03.28 | FCEJ4-CAC 40            | FUTURES | 3.00          | 498,746.00      |
| 2024.03.28 | FCX:XNYS                | CFD     | 2,000.00      | 2,497,844.00    |
| 2024.03.28 | FDXSM4-EURDAX_MICRO     | FUTURES | 7.00          | 1,634,778.00    |
| 2024.03.28 | FNV:XTSE                | CFD     | 400.00        | 1,704,849.00    |
| 2024.03.28 | FXI                     | CFD     | 2,500.00      | -408,655.00     |
| 2024.03.28 | GDX                     | CFD     | 7,000.00      | 8,663,331.00    |
| 2024.03.28 | GDXJ:ARCX               | CFD     | 5,250.00      | 8,357,878.00    |
| 2024.03.28 | HAL:XNYS                | CFD     | 2,000.00      | 1,061,767.00    |
| 2024.03.28 | HGK4-COMEX COPPER       | FUTURES | 4.00          | -179,073.00     |
| 2024.03.28 | ING:XAMS                | CFD     | 6,400.00      | 2,904,911.00    |
| 2024.03.28 | MARA:XNAS               | CFD     | 430.00        | -83,715.00      |
| 2024.03.28 | MNQM4 - MICRO E-MINI    | FUTURES | 6.00          | 655,684.00      |
| 2024.03.28 | MSFT:XNAS               | CFD     | 300.00        | 276,111.00      |
| 2024.03.28 | NKDM4-NIKKEI FUTURE     | FUTURES | 1.00          | -55,100.00      |
| 2024.03.28 | PLNHUFF240419E88.2      | FORWARD | 1,518,000.00  | -5,378,203.00   |
| 2024.03.28 | PLNHUFF240419E88.7      | FORWARD | 355,000.00    | -1,081,137.00   |
| 2024.03.28 | PLNHUFF240419E89        | FORWARD | 60,366,000.00 | -165,822,776.00 |
| 2024.03.28 | PLNHUFF240419E89.21     | FORWARD | 51,118,000.00 | -129,737,862.00 |
| 2024.03.28 | PLNHUFF240419E89.23     | FORWARD | 9,760,000.00  | -24,576,729.00  |
| 2024.03.28 | PLNHUFF240419E89.255    | FORWARD | 1,637,000.00  | -4,081,422.00   |
| 2024.03.28 | PLNHUFF240419E89.324    | FORWARD | 581,000.00    | -1,408,680.00   |
| 2024.03.28 | PLNHUFF240419V87.34     | FORWARD | 710,000.00    | 3,123,041.00    |
| 2024.03.28 | PLNHUFF240419V88.88     | FORWARD | 51,118,000.00 | 146,522,385.00  |
| 2024.03.28 | PLNHUFF240419V88.939    | FORWARD | 9,760,000.00  | 27,402,676.00   |
| 2024.03.28 | PLNHUFF240419V88.94     | FORWARD | 58,909,000.00 | 165,337,312.00  |
| 2024.03.28 | PLNHUFF240419V89.04     | FORWARD | 1,179,000.00  | 3,191,738.00    |
| 2024.03.28 | PLNHUFF240419V89.07     | FORWARD | 2,573,000.00  | 6,888,710.00    |
| 2024.03.28 | PLNHUFF240419V89.61     | FORWARD | 1,086,000.00  | 2,324,050.00    |
| 2024.03.28 | QMK4 - EMINI CRUDE OIL  | FUTURES | 4.00          | 1,667,678.00    |
| 2024.03.28 | RACE:XMIL               | CFD     | 80.00         | 5,031,791.00    |
| 2024.03.28 | RONHUFF240416E78.36     | FORWARD | 14,804,000.00 | -19,289,969.00  |
| 2024.03.28 | RONHUFF240416E78.3725   | FORWARD | 4,563,900.00  | -5,890,070.00   |

|            |                          |         |               |                |
|------------|--------------------------|---------|---------------|----------------|
| 2024.03.28 | RONHUFF240416E78.391     | FORWARD | 8,824,600.00  | -11,226,290.00 |
| 2024.03.28 | RONHUFF240416E78.52      | FORWARD | 1,134,000.00  | -1,296,976.00  |
| 2024.03.28 | RONHUFF240416E78.55      | FORWARD | 63,000.00     | -70,172.00     |
| 2024.03.28 | RONHUFF240416E78.6       | FORWARD | 78,000.00     | -82,997.00     |
| 2024.03.28 | RONHUFF240416E79.45      | FORWARD | 77,000.00     | -16,767.00     |
| 2024.03.28 | RONHUFF240416E79.61      | FORWARD | 127,000.00    | -7,422.00      |
| 2024.03.28 | RONHUFF240416E80.24      | FORWARD | 162,000.00    | 92,150.00      |
| 2024.03.28 | RONHUFF240416V78.52      | FORWARD | 1,353,000.00  | 1,547,450.00   |
| 2024.03.28 | RONHUFF240416V79.35      | FORWARD | 2,000,000.00  | 634,632.00     |
| 2024.03.28 | RONHUFF240416V79.47      | FORWARD | 1,138,000.00  | 225,138.00     |
| 2024.03.28 | RTYM4-EMINI RUSSELL 2000 | FUTURES | 3.00          | -5,510.00      |
| 2024.03.28 | SIL:ARCX                 | CFD     | 8,750.00      | 9,534,528.00   |
| 2024.03.28 | SILJ:ARCX                | CFD     | 17,500.00     | 8,019,295.00   |
| 2024.03.28 | SU:XTSE                  | CFD     | 2,800.00      | 717,909.00     |
| 2024.03.28 | TRYHUFF240524E10.13      | FORWARD | 3,625,000.00  | -2,269,742.00  |
| 2024.03.28 | TRYHUFF240524E10.18      | FORWARD | 3,470,000.00  | -2,001,422.00  |
| 2024.03.28 | TRYHUFF240524E10.25      | FORWARD | 1,277,000.00  | -648,306.00    |
| 2024.03.28 | TRYHUFF240524E10.3       | FORWARD | 885,000.00    | -405,615.00    |
| 2024.03.28 | TRYHUFF240524E10.31      | FORWARD | 39,950,000.00 | -17,915,617.00 |
| 2024.03.28 | TRYHUFF240524E10.62      | FORWARD | 1,199,000.00  | -170,784.00    |
| 2024.03.28 | TRYHUFF240524E10.689     | FORWARD | 444,000.00    | -33,001.00     |
| 2024.03.28 | TRYHUFF240524E10.72      | FORWARD | 4,340,000.00  | -189,766.00    |
| 2024.03.28 | TRYHUFF240524V10.34      | FORWARD | 6,306,000.00  | 2,641,185.00   |
| 2024.03.28 | TRYHUFF240524V10.54      | FORWARD | 7,795,000.00  | 1,725,887.00   |
| 2024.03.28 | USDCNH                   | FOREX   | 1,200,000.00  | 2,316,909.00   |
| 2024.03.28 | USDHUFF240513E361.8      | FORWARD | 35,000.00     | -232,157.00    |
| 2024.03.28 | USDHUFF240513E361.97     | FORWARD | 3,376,000.00  | -21,825,298.00 |
| 2024.03.28 | USDHUFF240513E362.3628   | FORWARD | 94,000.00     | -571,156.00    |
| 2024.03.28 | USDHUFF240513E363.5964   | FORWARD | 80,000.00     | -388,429.00    |
| 2024.03.28 | USDHUFF240513E364.62     | FORWARD | 79,000.00     | -303,551.00    |
| 2024.03.28 | USDHUFF240513E365.74448  | FORWARD | 47,000.00     | -128,293.00    |
| 2024.03.28 | USDHUFF240528E360.5      | FORWARD | 160,000.00    | -1,331,681.00  |
| 2024.03.28 | VIG:XWBO                 | CFD     | 7,000.00      | 1,662,486.00   |
| 2024.03.28 | VLO:XYNS                 | CFD     | 600.00        | 4,758,856.00   |
| 2024.03.28 | XAGUSD                   | FOREX   | 55,000.00     | 16,872,647.00  |
| 2024.03.28 | XAUEUR                   | FOREX   | 300.00        | 15,183,208.00  |
| 2024.03.28 | XAUUSD                   | FOREX   | 900.00        | 33,699,098.00  |
| 2024.03.28 | XLB:ARCX                 | CFD     | 2,600.00      | 4,612,618.00   |
| 2024.03.28 | XOM:XYNS                 | CFD     | 1,200.00      | 4,604,577.00   |
| 2024.03.28 | XPTUSD                   | FOREX   | 300.00        | -849,138.00    |
| 2024.04.30 | 01211:XHKG               | CFD     | 2,500.00      | -70,020.00     |
| 2024.04.30 | AHT:XLON                 | CFD     | 1,200.00      | -1,417,256.00  |
| 2024.04.30 | BP:XLON                  | CFD     | 14,000.00     | 1,804,072.00   |
| 2024.04.30 | CARR:XYNS                | CFD     | 1,000.00      | -364,575.00    |
| 2024.04.30 | CLSK:XYNS                | CFD     | 1,500.00      | 412,835.00     |
| 2024.04.30 | CNK4                     | FUTURES | 50.00         | 1,241,170.00   |

|            |                         |         |              |                |
|------------|-------------------------|---------|--------------|----------------|
| 2024.04.30 | EURHUF240607V391.01     | FORWARD | 254,000.00   | 376,560.00     |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V392.41     | FORWARD | 125,000.00   | 11,733.00      |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V392.56     | FORWARD | 217,000.00   | -11,917.00     |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V392.89     | FORWARD | 69,000.00    | -26,375.00     |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V392.97     | FORWARD | 128,000.00   | -59,084.00     |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V393.37     | FORWARD | 90,000.00    | -77,252.00     |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V393.86     | FORWARD | 106,000.00   | -142,505.00    |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V394.42     | FORWARD | 149,000.00   | -283,077.00    |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V395.15     | FORWARD | 178,000.00   | -467,060.00    |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V395.2      | FORWARD | 89,000.00    | -237,944.00    |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V395.42     | FORWARD | 119,000.00   | -344,117.00    |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V395.72     | FORWARD | 250,000.00   | -797,328.00    |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V396.05     | FORWARD | 79,000.00    | -277,814.00    |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V396.9      | FORWARD | 88,000.00    | -383,658.00    |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V396.93     | FORWARD | 273,000.00   | -1,198,335.00  |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V397.16     | FORWARD | 149,000.00   | -688,029.00    |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V397.59     | FORWARD | 105,000.00   | -529,636.00    |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V397.63     | FORWARD | 111,000.00   | -564,305.00    |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V397.75     | FORWARD | 273,000.00   | -1,420,381.00  |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V397.91     | FORWARD | 67,000.00    | -359,225.00    |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V398.17     | FORWARD | 88,000.00    | -494,512.00    |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V398.29     | FORWARD | 97,000.00    | -556,633.00    |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V398.46     | FORWARD | 195,000.00   | -1,151,886.00  |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V398.5      | FORWARD | 142,000.00   | -844,443.00    |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V398.54     | FORWARD | 60,000.00    | -359,187.00    |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V399.34     | FORWARD | 3,198,300.00 | -21,684,394.00 |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V399.448    | FORWARD | 175,200.00   | -1,206,620.00  |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V399.53     | FORWARD | 164,000.00   | -1,142,823.00  |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V399.95     | FORWARD | 132,000.00   | -974,824.00    |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V399.97     | FORWARD | 168,000.00   | -1,244,018.00  |
| 2024.04.30 | EURHUF240607V401.39     | FORWARD | 122,000.00   | -1,075,230.00  |
| 2024.04.30 | EURHUF240930V410.0321   | FORWARD | 310,000.00   | -4,030,013.00  |
| 2024.04.30 | EURHUFF240607E394.75    | FORWARD | 1,000,000.00 | 2,227,171.00   |
| 2024.04.30 | EURHUFF240607E394.75    | FORWARD | 188,000.00   | 418,708.00     |
| 2024.04.30 | EURHUFF240607E395.6     | FORWARD | 1,800,000.00 | 5,526,510.00   |
| 2024.04.30 | EURHUFF240607E397.49    | FORWARD | 40,000.00    | 197,799.00     |
| 2024.04.30 | EURHUFF240607E397.70168 | FORWARD | 585,000.00   | 3,015,635.00   |
| 2024.04.30 | EURHUFF240607E397.72    | FORWARD | 2,498,000.00 | 12,922,412.00  |
| 2024.04.30 | EURHUFF240607E399.3     | FORWARD | 125,000.00   | 842,537.00     |
| 2024.04.30 | EURHUFF240607V399.15    | FORWARD | 77,200.00    | -508,865.00    |
| 2024.04.30 | EURHUFF240607V399.34    | FORWARD | 1,691,000.00 | -11,464,938.00 |
| 2024.04.30 | EURHUFF240607V399.448   | FORWARD | 701,000.00   | -4,827,857.00  |
| 2024.04.30 | EURHUFF240930V399.13    | FORWARD | 120,000.00   | -291,015.00    |
| 2024.04.30 | EURUSD                  | FOREX   | 900,000.00   | -8,875,550.00  |
| 2024.04.30 | FCX:XNYS                | CFD     | 2,000.00     | -43,806.00     |
| 2024.04.30 | FFIM4-FTSE 100          | FUTURES | 3.00         | 27,466.00      |

|            |                         |         |               |                |
|------------|-------------------------|---------|---------------|----------------|
| 2024.04.30 | FXI                     | CFD     | 5,000.00      | 1,857,283.00   |
| 2024.04.30 | GDX                     | CFD     | 6,000.00      | 9,430,921.00   |
| 2024.04.30 | GDXJ:ARCX               | CFD     | 4,500.00      | 8,704,197.00   |
| 2024.04.30 | GFI:XYNS                | CFD     | 3,400.00      | -1,762,461.00  |
| 2024.04.30 | HGN4-COMEX COPPER       | FUTURES | 2.00          | -584,080.00    |
| 2024.04.30 | HSIK4-HANG SENG INDE    | FUTURES | 5.00          | 1,003,620.00   |
| 2024.04.30 | IXC:ARCX                | CFD     | 6,000.00      | -1,031,759.00  |
| 2024.04.30 | JD:XYNS                 | CFD     | 3,000.00      | -1,095,150.00  |
| 2024.04.30 | KGH                     | CFD     | 2,000.00      | 3,747,526.00   |
| 2024.04.30 | MARA:XYNS               | CFD     | 1,330.00      | -1,532,673.00  |
| 2024.04.30 | NEM:XYNS                | CFD     | 1,100.00      | 1,477,722.00   |
| 2024.04.30 | RACE:XMIL               | CFD     | 80.00         | 4,445,343.00   |
| 2024.04.30 | RIOT:XYNS               | CFD     | 2,100.00      | 390,969.00     |
| 2024.04.30 | RONHUFF240716E78.76     | FORWARD | 1,190,000.00  | -98,127.00     |
| 2024.04.30 | RONHUFF240716E78.83     | FORWARD | 70,000.00     | -949.00        |
| 2024.04.30 | RONHUFF240716E78.95     | FORWARD | 1,713,900.00  | 179,179.00     |
| 2024.04.30 | RONHUFF240716E78.99933  | FORWARD | 8,824,600.00  | 1,351,018.00   |
| 2024.04.30 | RONHUFF240716E79.09     | FORWARD | 14,804,000.00 | 3,587,559.00   |
| 2024.04.30 | RONHUFF240716E79.58     | FORWARD | 100,000.00    | 72,461.00      |
| 2024.04.30 | SIL:ARCX                | CFD     | 7,500.00      | 15,060,612.00  |
| 2024.04.30 | SILJ:ARCX               | CFD     | 15,000.00     | 11,026,813.00  |
| 2024.04.30 | SU:XTSE                 | CFD     | 2,800.00      | 2,604,567.00   |
| 2024.04.30 | TEF:XMCE                | CFD     | 36,000.00     | -436,401.00    |
| 2024.04.30 | TRYHUFF240524E10.13     | FORWARD | 3,625,000.00  | -3,315,535.00  |
| 2024.04.30 | TRYHUFF240524E10.18     | FORWARD | 3,470,000.00  | -3,001,158.00  |
| 2024.04.30 | TRYHUFF240524E10.25     | FORWARD | 1,277,000.00  | -1,015,530.00  |
| 2024.04.30 | TRYHUFF240524E10.3      | FORWARD | 885,000.00    | -659,770.00    |
| 2024.04.30 | TRYHUFF240524E10.31     | FORWARD | 39,950,000.00 | -29,385,402.00 |
| 2024.04.30 | TRYHUFF240524E10.62     | FORWARD | 1,199,000.00  | -512,148.00    |
| 2024.04.30 | TRYHUFF240524E10.689    | FORWARD | 444,000.00    | -159,174.00    |
| 2024.04.30 | TRYHUFF240524E10.72     | FORWARD | 4,340,000.00  | -1,422,041.00  |
| 2024.04.30 | TRYHUFF240524E11.04     | FORWARD | 893,000.00    | -8,307.00      |
| 2024.04.30 | TRYHUFF240524V10.34     | FORWARD | 6,306,000.00  | 4,450,198.00   |
| 2024.04.30 | TRYHUFF240524V10.54     | FORWARD | 7,795,000.00  | 3,950,001.00   |
| 2024.04.30 | TRYHUFF240524V10.93     | FORWARD | 9,106,000.00  | 1,081,222.00   |
| 2024.04.30 | USDCNH                  | FOREX   | 1,800,000.00  | -1,511,638.00  |
| 2024.04.30 | USDHUFF240513E361.8     | FORWARD | 35,000.00     | -121,949.00    |
| 2024.04.30 | USDHUFF240513E361.97    | FORWARD | 3,376,000.00  | -11,190,569.00 |
| 2024.04.30 | USDHUFF240513E362.3628  | FORWARD | 94,000.00     | -274,766.00    |
| 2024.04.30 | USDHUFF240513E363.5964  | FORWARD | 80,000.00     | -135,430.00    |
| 2024.04.30 | USDHUFF240513E364.62    | FORWARD | 79,000.00     | -53,099.00     |
| 2024.04.30 | USDHUFF240513E365.74448 | FORWARD | 47,000.00     | 21,113.00      |
| 2024.04.30 | USDHUFF240513E369.09    | FORWARD | 30,000.00     | 113,562.00     |
| 2024.04.30 | USDHUFF240528E360.5     | FORWARD | 160,000.00    | -820,091.00    |
| 2024.04.30 | USDJPY                  | FOREX   | 600,000.00    | 6,483,955.00   |
| 2024.04.30 | VIG:XWBO                | CFD     | 3,500.00      | 1,300,208.00   |

|            |                        |         |            |               |
|------------|------------------------|---------|------------|---------------|
| 2024.04.30 | XAGUSD                 | FOREX   | 50,000.00  | 38,410,848.00 |
| 2024.04.30 | XAUEUR                 | FOREX   | 100.00     | 7,480,227.00  |
| 2024.04.30 | XAUUSD                 | FOREX   | 300.00     | 11,957,199.00 |
| 2024.04.30 | XOM:XYNS               | CFD     | 1,800.00   | 2,555,806.00  |
| 2024.04.30 | XPTUSD                 | FOREX   | 100.00     | -1,059,509.00 |
| 2024.04.30 | ZMN4 - SOYBEANS MEAL   | FUTURES | 6.00       | 197,127.00    |
| 2024.04.30 | ZWN4-WHEAT             | FUTURES | 3.00       | -13,689.00    |
| 2024.05.31 | 6723:XTKS              | CFD     | 3,600.00   | -345,492.00   |
| 2024.05.31 | 7272:XTKS              | CFD     | 16,000.00  | 822,600.00    |
| 2024.05.31 | 8316:XTKS              | CFD     | 1,500.00   | 2,887,669.00  |
| 2024.05.31 | CCJ:XYNS               | CFD     | 2,000.00   | 2,357,861.00  |
| 2024.05.31 | CLSK:XYNAS             | CFD     | 1,500.00   | 239,344.00    |
| 2024.05.31 | COIN:XYNAS             | CFD     | 300.00     | 1,500,980.00  |
| 2024.05.31 | DLX:XYNS               | CFD     | 1,500.00   | 370,497.00    |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V384.89    | FORWARD | 126,000.00 | 591,235.00    |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V384.92    | FORWARD | 148,000.00 | 690,032.00    |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V385.94    | FORWARD | 419,000.00 | 1,526,759.00  |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V386.45    | FORWARD | 117,000.00 | 366,741.00    |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V386.71    | FORWARD | 158,000.00 | 454,234.00    |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V386.94    | FORWARD | 207,000.00 | 547,562.00    |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V387.09    | FORWARD | 112,000.00 | 279,489.00    |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V388.21    | FORWARD | 124,000.00 | 170,750.00    |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V388.58    | FORWARD | 300,000.00 | 302,260.00    |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V388.72    | FORWARD | 149,000.00 | 129,292.00    |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V389.41    | FORWARD | 185,000.00 | 33,060.00     |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V389.63    | FORWARD | 128,000.00 | -5,246.00     |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V390.79    | FORWARD | 180,000.00 | -215,884.00   |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V390.8     | FORWARD | 165,000.00 | -199,541.00   |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V391.01    | FORWARD | 254,000.00 | -360,438.00   |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V391.13723 | FORWARD | 590,000.00 | -912,197.00   |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V392.41    | FORWARD | 125,000.00 | -352,134.00   |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V392.56    | FORWARD | 217,000.00 | -643,809.00   |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V392.89    | FORWARD | 69,000.00  | -227,452.00   |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V392.97    | FORWARD | 128,000.00 | -432,165.00   |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V393.37    | FORWARD | 90,000.00  | -339,815.00   |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V393.86    | FORWARD | 106,000.00 | -452,094.00   |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V394.42    | FORWARD | 149,000.00 | -718,813.00   |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V395.15    | FORWARD | 178,000.00 | -988,473.00   |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V395.2     | FORWARD | 89,000.00  | -498,680.00   |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V395.42    | FORWARD | 119,000.00 | -692,918.00   |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V395.72    | FORWARD | 250,000.00 | -1,530,604.00 |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V396.05    | FORWARD | 79,000.00  | -509,704.00   |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V396.9     | FORWARD | 88,000.00  | -642,466.00   |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V396.93    | FORWARD | 273,000.00 | -2,001,284.00 |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V397.16    | FORWARD | 149,000.00 | -1,126,498.00 |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V397.59    | FORWARD | 105,000.00 | -838,927.00   |

|            |                        |         |              |                |
|------------|------------------------|---------|--------------|----------------|
| 2024.05.31 | EURHUF240607V397.63    | FORWARD | 111,000.00   | -891,300.00    |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V397.75    | FORWARD | 273,000.00   | -2,224,829.00  |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V397.91    | FORWARD | 67,000.00    | -556,725.00    |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V398.17    | FORWARD | 88,000.00    | -754,069.00    |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V398.29    | FORWARD | 97,000.00    | -842,813.00    |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V398.46    | FORWARD | 195,000.00   | -1,727,419.00  |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V398.5     | FORWARD | 142,000.00   | -1,263,587.00  |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V398.54    | FORWARD | 60,000.00    | -536,307.00    |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V399.34    | FORWARD | 3,198,300.00 | -31,142,867.00 |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V399.448   | FORWARD | 175,200.00   | -1,724,873.00  |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V399.53    | FORWARD | 164,000.00   | -1,628,036.00  |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V399.95    | FORWARD | 132,000.00   | -1,365,733.00  |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V399.97    | FORWARD | 168,000.00   | -1,741,561.00  |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V401.39    | FORWARD | 122,000.00   | -1,437,701.00  |
| 2024.05.31 | EURHUF240930V410.0321  | FORWARD | 310,000.00   | -4,999,861.00  |
| 2024.05.31 | EURHUF240607E394.75    | FORWARD | 1,000,000.00 | 5,153,780.00   |
| 2024.05.31 | EURHUF240607E394.75    | FORWARD | 188,000.00   | 968,911.00     |
| 2024.05.31 | EURHUF240607E395.6     | FORWARD | 1,800,000.00 | 10,804,651.00  |
| 2024.05.31 | EURHUF240607E397.49    | FORWARD | 40,000.00    | 315,597.00     |
| 2024.05.31 | EURHUF240607E397.70168 | FORWARD | 585,000.00   | 4,739,264.00   |
| 2024.05.31 | EURHUF240607E397.72    | FORWARD | 2,498,000.00 | 20,282,759.00  |
| 2024.05.31 | EURHUF240607E399.3     | FORWARD | 125,000.00   | 1,212,172.00   |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V388.88    | FORWARD | 20,000.00    | 14,159.00      |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V390.27    | FORWARD | 78,000.00    | -53,047.00     |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V399.15    | FORWARD | 77,200.00    | -737,074.00    |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V399.34    | FORWARD | 1,691,000.00 | -16,465,806.00 |
| 2024.05.31 | EURHUF240607V399.448   | FORWARD | 701,000.00   | -6,901,462.00  |
| 2024.05.31 | EURHUF240930V399.13    | FORWARD | 120,000.00   | -657,451.00    |
| 2024.05.31 | EURUSD                 | FOREX   | 900,000.00   | -5,460,699.00  |
| 2024.05.31 | FCX:XYNS               | CFD     | 4,000.00     | 2,128,760.00   |
| 2024.05.31 | FDXSM4-EURDAX_MICRO    | FUTURES | 12.00        | -474,776.00    |
| 2024.05.31 | FESXM4-DJ EURO STOXX   | FUTURES | 4.00         | -623,168.00    |
| 2024.05.31 | GDX                    | CFD     | 8,000.00     | 13,863,071.00  |
| 2024.05.31 | GDXJ:ARCX              | CFD     | 6,000.00     | 16,839,664.00  |
| 2024.05.31 | GOOGL:XYNAS            | CFD     | 600.00       | -806,561.00    |
| 2024.05.31 | ISRG:XYNAS             | CFD     | 300.00       | -249,603.00    |
| 2024.05.31 | LLY:XYNS               | CFD     | 160.00       | 1,395,169.00   |
| 2024.05.31 | MARA:XYNAS             | CFD     | 1,330.00     | 144,947.00     |
| 2024.05.31 | MNQM4 - MICRO E-MINI   | FUTURES | 3.00         | -142,011.00    |
| 2024.05.31 | MSFT:XYNAS             | CFD     | 200.00       | -1,071,101.00  |
| 2024.05.31 | NEM:XYNS               | CFD     | 1,100.00     | 1,968,958.00   |
| 2024.05.31 | PAAS:XYNS              | CFD     | 2,000.00     | 887,792.00     |
| 2024.05.31 | RACE:XMIL              | CFD     | 80.00        | 4,122,256.00   |
| 2024.05.31 | RGLD:XYNAS             | CFD     | 1,500.00     | 580,911.00     |
| 2024.05.31 | RIOT:XYNAS             | CFD     | 2,100.00     | 105,672.00     |
| 2024.05.31 | RONHUF240716E77.98     | FORWARD | 100,000.00   | -39,383.00     |

|            |                        |         |               |                |
|------------|------------------------|---------|---------------|----------------|
| 2024.05.31 | RONHUFF240716E78.455   | FORWARD | 165,000.00    | 12,682.00      |
| 2024.05.31 | RONHUFF240716E78.76    | FORWARD | 1,190,000.00  | 451,126.00     |
| 2024.05.31 | RONHUFF240716E78.83    | FORWARD | 70,000.00     | 31,392.00      |
| 2024.05.31 | RONHUFF240716E78.95    | FORWARD | 1,713,900.00  | 972,424.00     |
| 2024.05.31 | RONHUFF240716E78.99933 | FORWARD | 8,824,600.00  | 5,438,227.00   |
| 2024.05.31 | RONHUFF240716E79.09    | FORWARD | 14,804,000.00 | 10,453,188.00  |
| 2024.05.31 | RONHUFF240716E79.58    | FORWARD | 100,000.00    | 119,166.00     |
| 2024.05.31 | SBLK:XNAS              | CFD     | 1,600.00      | 592,341.00     |
| 2024.05.31 | SIL:ARCX               | CFD     | 10,000.00     | 27,051,798.00  |
| 2024.05.31 | SILJ:ARCX              | CFD     | 20,000.00     | 20,437,661.00  |
| 2024.05.31 | TEF:XMCE               | CFD     | 36,000.00     | 673,021.00     |
| 2024.05.31 | URA:ARCX               | CFD     | 3,200.00      | -966,148.00    |
| 2024.05.31 | USDHUFF240813E358.415  | FORWARD | 607,000.00    | -1,286,402.00  |
| 2024.05.31 | USDHUFF240813E362.02   | FORWARD | 58,000.00     | 83,210.00      |
| 2024.05.31 | USDHUFF240813E362.67   | FORWARD | 114,000.00    | 236,601.00     |
| 2024.05.31 | USDHUFF240813E362.765  | FORWARD | 3,530,500.00  | 7,658,025.00   |
| 2024.05.31 | USDHUFF240813E362.848  | FORWARD | 141,000.00    | 317,381.00     |
| 2024.05.31 | USDHUFF240813E362.848  | FORWARD | 80,000.00     | 180,074.00     |
| 2024.05.31 | USDTRY                 | FOREX   | -200,000.00   | 977,285.00     |
| 2024.05.31 | WPM:XNYS               | CFD     | 1,200.00      | -815,187.00    |
| 2024.05.31 | XAGUSD                 | FOREX   | 45,000.00     | 88,135,730.00  |
| 2024.05.31 | XAUUSD                 | FOREX   | 200.00        | -1,271,314.00  |
| 2024.05.31 | XPTUSD                 | FOREX   | 300.00        | 2,288,340.00   |
| 2024.06.28 | AMZN                   | CFD     | 800.00        | -192,088.00    |
| 2024.06.28 | AVGO:XNAS              | CFD     | 25.00         | 1,308,415.00   |
| 2024.06.28 | BKNG:XNAS              | CFD     | 45.00         | 1,640,550.00   |
| 2024.06.28 | CCL:XNYS               | CFD     | 3,800.00      | 575,525.00     |
| 2024.06.28 | COIN:XNAS              | CFD     | 300.00        | 1,133,689.00   |
| 2024.06.28 | EURHUF240930V395.42    | FORWARD | 270,000.00    | 753,670.00     |
| 2024.06.28 | EURHUF240930V395.641   | FORWARD | 765,200.00    | 1,969,835.00   |
| 2024.06.28 | EURHUF240930V395.71    | FORWARD | 10,192,300.00 | 25,546,935.00  |
| 2024.06.28 | EURHUF240930V398.235   | FORWARD | 174,000.00    | 4,544.00       |
| 2024.06.28 | EURHUF240930V398.72    | FORWARD | 460,000.00    | -207,143.00    |
| 2024.06.28 | EURHUF240930V398.75    | FORWARD | 147,000.00    | -70,528.00     |
| 2024.06.28 | EURHUF240930V399.175   | FORWARD | 320,000.00    | -287,127.00    |
| 2024.06.28 | EURHUF240930V399.67    | FORWARD | 260,000.00    | -359,716.00    |
| 2024.06.28 | EURHUF240930V400.93    | FORWARD | 159,000.00    | -416,780.00    |
| 2024.06.28 | EURHUF240930V410.0321  | FORWARD | 310,000.00    | -3,584,374.00  |
| 2024.06.28 | EURHUFF240930E395.68   | FORWARD | 1,410,800.00  | -3,577,737.00  |
| 2024.06.28 | EURHUFF240930E395.68   | FORWARD | 2,113,000.00  | -5,358,491.00  |
| 2024.06.28 | EURHUFF240930V395.395  | FORWARD | 116,000.00    | 326,648.00     |
| 2024.06.28 | EURHUFF240930V399.13   | FORWARD | 120,000.00    | -102,368.00    |
| 2024.06.28 | EURUSD                 | FOREX   | 900,000.00    | -10,935,249.00 |
| 2024.06.28 | GDX                    | CFD     | 2,000.00      | -1,117,435.00  |
| 2024.06.28 | GDXJ:ARCX              | CFD     | 1,500.00      | -931,932.00    |
| 2024.06.28 | GOOGL:XNAS             | CFD     | 600.00        | 1,309,892.00   |

|            |                          |         |               |                |
|------------|--------------------------|---------|---------------|----------------|
| 2024.06.28 | IBIT:XNAS                | CFD     | 2,000.00      | -4,321,980.00  |
| 2024.06.28 | ISRG:XNAS                | CFD     | 300.00        | 3,762,627.00   |
| 2024.06.28 | JTIU4-TOPIX              | FUTURES | 1.00          | -34,434.00     |
| 2024.06.28 | LEQ4 - LIVECATTLE        | FUTURES | 5.00          | 1,429,578.00   |
| 2024.06.28 | LRCX:XNAS                | CFD     | 110.00        | 1,531,089.00   |
| 2024.06.28 | LLY:XYNS                 | CFD     | 80.00         | 3,232,398.00   |
| 2024.06.28 | MARA:XNAS                | CFD     | 1,330.00      | 311,098.00     |
| 2024.06.28 | MESU4 - MICRO S&P500     | FUTURES | 20.00         | -1,387,097.00  |
| 2024.06.28 | MNQU4 - MICRO E-MINI     | FUTURES | 3.00          | -582,581.00    |
| 2024.06.28 | MSFT:XNAS                | CFD     | 400.00        | 2,119,617.00   |
| 2024.06.28 | ORCL:XYNS                | CFD     | 740.00        | 150,346.00     |
| 2024.06.28 | PAAS:XYNS                | CFD     | 1,000.00      | -365,706.00    |
| 2024.06.28 | RACE:XMIL                | CFD     | 80.00         | 4,286,587.00   |
| 2024.06.28 | RIVN:XNAS                | CFD     | 300.00        | -322,486.00    |
| 2024.06.28 | RONHUFF240716E77.98      | FORWARD | 100,000.00    | -144,023.00    |
| 2024.06.28 | RONHUFF240716E78.455     | FORWARD | 165,000.00    | -159,536.00    |
| 2024.06.28 | RONHUFF240716E78.76      | FORWARD | 1,190,000.00  | -788,910.00    |
| 2024.06.28 | RONHUFF240716E78.83      | FORWARD | 70,000.00     | -41,524.00     |
| 2024.06.28 | RONHUFF240716E78.95      | FORWARD | 1,713,900.00  | -811,725.00    |
| 2024.06.28 | RONHUFF240716E78.99933   | FORWARD | 8,824,600.00  | -3,745,643.00  |
| 2024.06.28 | RONHUFF240716E79.09      | FORWARD | 14,804,000.00 | -4,946,030.00  |
| 2024.06.28 | RONHUFF240716E79.58      | FORWARD | 100,000.00    | 15,419.00      |
| 2024.06.28 | RONHUFF240716V79.369     | FORWARD | 110,000.00    | 6,168.00       |
| 2024.06.28 | RTYU4-EMINI RUSSELL 2000 | FUTURES | 1.00          | -212,405.00    |
| 2024.06.28 | SIL:ARCX                 | CFD     | 2,500.00      | -2,056,912.00  |
| 2024.06.28 | SILJ:ARCX                | CFD     | 5,000.00      | -1,327,993.00  |
| 2024.06.28 | TSLA:XNAS                | CFD     | 600.00        | 800,859.00     |
| 2024.06.28 | USDCNH                   | FOREX   | 1,000,000.00  | 246,754.00     |
| 2024.06.28 | USDHUFF240813E358.415    | FORWARD | 607,000.00    | -7,037,036.00  |
| 2024.06.28 | USDHUFF240813E362.02     | FORWARD | 58,000.00     | -465,166.00    |
| 2024.06.28 | USDHUFF240813E362.67     | FORWARD | 114,000.00    | -840,848.00    |
| 2024.06.28 | USDHUFF240813E362.765    | FORWARD | 3,530,500.00  | -25,708,052.00 |
| 2024.06.28 | USDHUFF240813E362.848    | FORWARD | 141,000.00    | -1,015,121.00  |
| 2024.06.28 | USDHUFF240813E362.848    | FORWARD | 80,000.00     | -575,955.00    |
| 2024.06.28 | USDHUFF240813E364.15     | FORWARD | 54,000.00     | -319,085.00    |
| 2024.06.28 | USDHUFF240813E370.97     | FORWARD | 46,000.00     | 39,126.00      |
| 2024.06.28 | USDHUFF240813E373.12     | FORWARD | 28,000.00     | 83,482.00      |
| 2024.06.28 | USDHUFF240813E373.97     | FORWARD | 35,000.00     | 133,839.00     |
| 2024.06.28 | USDJPY                   | FOREX   | 750,000.00    | 4,758,723.00   |
| 2024.06.28 | USDTRY                   | FOREX   | 200,000.00    | -542,820.00    |
| 2024.06.28 | XAGUSD                   | FOREX   | 25,000.00     | 45,029,120.00  |
| 2024.07.31 | BP:XLON                  | CFD     | 20,000.00     | 69,120.00      |
| 2024.07.31 | BRKB:XYNS                | CFD     | 680.00        | 3,993,548.00   |
| 2024.07.31 | CLSK:XNAS                | CFD     | 2,000.00      | -687,403.00    |
| 2024.07.31 | COIN:XNAS                | CFD     | 300.00        | 1,355,793.00   |
| 2024.07.31 | EURHUF240930V392.2       | FORWARD | 175,000.00    | 950,286.00     |

|            |                          |         |               |               |
|------------|--------------------------|---------|---------------|---------------|
| 2024.07.31 | EURHUF240930V393.18      | FORWARD | 234,000.00    | 1,043,930.00  |
| 2024.07.31 | EURHUF240930V393.225     | FORWARD | 186,000.00    | 821,515.00    |
| 2024.07.31 | EURHUF240930V395.395     | FORWARD | 174,000.00    | 395,185.00    |
| 2024.07.31 | EURHUF240930V395.4       | FORWARD | 215,000.00    | 487,241.00    |
| 2024.07.31 | EURHUF240930V395.42      | FORWARD | 270,000.00    | 606,544.00    |
| 2024.07.31 | EURHUF240930V395.641     | FORWARD | 765,200.00    | 1,551,786.00  |
| 2024.07.31 | EURHUF240930V395.71      | FORWARD | 10,192,300.00 | 19,974,106.00 |
| 2024.07.31 | EURHUF240930V397.73      | FORWARD | 140,000.00    | -5,255.00     |
| 2024.07.31 | EURHUF240930V398.235     | FORWARD | 174,000.00    | -93,411.00    |
| 2024.07.31 | EURHUF240930V398.72      | FORWARD | 460,000.00    | -467,538.00   |
| 2024.07.31 | EURHUF240930V398.75      | FORWARD | 147,000.00    | -153,769.00   |
| 2024.07.31 | EURHUF240930V398.84      | FORWARD | 255,000.00    | -289,434.00   |
| 2024.07.31 | EURHUF240930V399.175     | FORWARD | 320,000.00    | -469,205.00   |
| 2024.07.31 | EURHUF240930V399.67      | FORWARD | 260,000.00    | -508,480.00   |
| 2024.07.31 | EURHUF240930V400.93      | FORWARD | 159,000.00    | -509,039.00   |
| 2024.07.31 | EURHUF240930V410.0321    | FORWARD | 310,000.00    | -3,782,350.00 |
| 2024.07.31 | EURHUFF240930E395.68     | FORWARD | 1,410,800.00  | -2,806,628.00 |
| 2024.07.31 | EURHUFF240930E395.68     | FORWARD | 2,113,000.00  | -4,203,575.00 |
| 2024.07.31 | EURHUFF240930V395.395    | FORWARD | 116,000.00    | 263,457.00    |
| 2024.07.31 | EURHUFF240930V399.13     | FORWARD | 120,000.00    | -170,613.00   |
| 2024.07.31 | EURUSD                   | FOREX   | 900,000.00    | -7,500,332.00 |
| 2024.07.31 | FNV:XYNS                 | CFD     | 950.00        | 388,492.00    |
| 2024.07.31 | GDX                      | CFD     | 8,000.00      | 4,462,271.00  |
| 2024.07.31 | GDXJ:ARCX                | CFD     | 4,500.00      | 1,909,326.00  |
| 2024.07.31 | IBB:XYNS                 | CFD     | 1,200.00      | 1,218,857.00  |
| 2024.07.31 | IBIT:XYNS                | CFD     | 2,000.00      | -2,054,897.00 |
| 2024.07.31 | KGC:XYNS                 | CFD     | 7,600.00      | -250,098.00   |
| 2024.07.31 | MARA:XYNS                | CFD     | 1,330.00      | 220,397.00    |
| 2024.07.31 | MESU4 - MICRO S&P500     | FUTURES | 15.00         | 1,254,602.00  |
| 2024.07.31 | MNQU4 - MICRO E-MINI     | FUTURES | 9.00          | 1,796,389.00  |
| 2024.07.31 | NEM:XYNS                 | CFD     | 3,300.00      | 4,827,625.00  |
| 2024.07.31 | NKDU4 - NIKKEI FUTURE    | FUTURES | 2.00          | 1,636,239.00  |
| 2024.07.31 | PAAS:XYNS                | CFD     | 2,000.00      | 428,530.00    |
| 2024.07.31 | RACE:XMIL                | CFD     | 80.00         | 4,283,057.00  |
| 2024.07.31 | RGLD:XYNS                | CFD     | 900.00        | 743,412.00    |
| 2024.07.31 | RIVN:XYNS                | CFD     | 300.00        | 8,775.00      |
| 2024.07.31 | RONHUFF241016E79.105     | FORWARD | 14,804,000.00 | -8,233,965.00 |
| 2024.07.31 | RONHUFF241016E79.118     | FORWARD | 8,824,600.00  | -4,795,099.00 |
| 2024.07.31 | RTYU4-EMINI RUSSELL 2000 | FUTURES | 7.00          | 7,616,281.00  |
| 2024.07.31 | SIL:ARCX                 | CFD     | 7,500.00      | 1,929,903.00  |
| 2024.07.31 | SILJ:ARCX                | CFD     | 15,000.00     | 2,017,302.00  |
| 2024.07.31 | SNV:XYNS                 | CFD     | 1,500.00      | 2,398,576.00  |
| 2024.07.31 | UNH:XYNS                 | CFD     | 240.00        | 1,150,450.00  |
| 2024.07.31 | USDHUFF240813E358.415    | FORWARD | 607,000.00    | -4,470,820.00 |
| 2024.07.31 | USDHUFF240813E361.84     | FORWARD | 88,000.00     | -347,491.00   |
| 2024.07.31 | USDHUFF240813E362.02     | FORWARD | 58,000.00     | -218,614.00   |

|            |                       |         |               |                |
|------------|-----------------------|---------|---------------|----------------|
| 2024.07.31 | USDHUFF240813E362.67  | FORWARD | 114,000.00    | -355,769.00    |
| 2024.07.31 | USDHUFF240813E362.765 | FORWARD | 3,530,500.00  | -10,683,340.00 |
| 2024.07.31 | USDHUFF240813E362.848 | FORWARD | 141,000.00    | -414,993.00    |
| 2024.07.31 | USDHUFF240813E362.848 | FORWARD | 80,000.00     | -235,457.00    |
| 2024.07.31 | USDHUFF240813E362.98  | FORWARD | 47,000.00     | -132,142.00    |
| 2024.07.31 | USDHUFF240813E364.15  | FORWARD | 54,000.00     | -88,797.00     |
| 2024.07.31 | USDHUFF240813E370.97  | FORWARD | 46,000.00     | 237,316.00     |
| 2024.07.31 | USDHUFF240813E373.12  | FORWARD | 28,000.00     | 204,507.00     |
| 2024.07.31 | USDHUFF240813E373.97  | FORWARD | 35,000.00     | 285,311.00     |
| 2024.07.31 | WPM:XYNS              | CFD     | 1,600.00      | 510,521.00     |
| 2024.07.31 | XAGUSD                | FOREX   | 35,000.00     | 35,326,255.00  |
| 2024.07.31 | XAUEUR                | FOREX   | 200.00        | 1,480,256.00   |
| 2024.07.31 | XAUUSD                | FOREX   | 800.00        | 8,036,318.00   |
| 2024.07.31 | XLB:ARCX              | CFD     | 2,300.00      | 1,001,378.00   |
| 2024.07.31 | XLV:ARCX              | CFD     | 1,900.00      | 527,984.00     |
| 2024.07.31 | XOM:XYNS              | CFD     | 1,200.00      | 285,199.00     |
| 2024.07.31 | YMU4-DOW JONES        | FUTURES | 3.00          | 2,523,830.00   |
| 2024.07.31 | ZION:XYNS             | CFD     | 1,000.00      | 1,547,023.00   |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V392.2    | FORWARD | 175,000.00    | 230,301.00     |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V393.18   | FORWARD | 234,000.00    | 79,941.00      |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V393.225  | FORWARD | 186,000.00    | 55,221.00      |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V393.87   | FORWARD | 178,000.00    | -61,306.00     |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V394.18   | FORWARD | 203,000.00    | -132,485.00    |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V395.395  | FORWARD | 174,000.00    | -323,756.00    |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V395.4    | FORWARD | 215,000.00    | -401,112.00    |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V395.42   | FORWARD | 270,000.00    | -509,091.00    |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V395.54   | FORWARD | 163,000.00    | -326,788.00    |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V395.641  | FORWARD | 765,200.00    | -1,610,942.00  |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V395.71   | FORWARD | 10,192,300.00 | -22,156,633.00 |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V397.73   | FORWARD | 140,000.00    | -585,518.00    |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V397.75   | FORWARD | 161,000.00    | -676,547.00    |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V398.235  | FORWARD | 174,000.00    | -815,081.00    |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V398.72   | FORWARD | 460,000.00    | -2,376,633.00  |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V398.75   | FORWARD | 147,000.00    | -763,874.00    |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V398.84   | FORWARD | 255,000.00    | -1,347,906.00  |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V399.175  | FORWARD | 320,000.00    | -1,798,075.00  |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V399.67   | FORWARD | 260,000.00    | -1,588,897.00  |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V400.93   | FORWARD | 159,000.00    | -1,170,863.00  |
| 2024.08.30 | EURHUF240930V410.0321 | FORWARD | 310,000.00    | -5,088,279.00  |
| 2024.08.30 | EURHUFF240930E395.68  | FORWARD | 1,410,800.00  | 3,024,800.00   |
| 2024.08.30 | EURHUFF240930E395.68  | FORWARD | 2,113,000.00  | 4,530,340.00   |
| 2024.08.30 | EURHUFF240930V395.395 | FORWARD | 116,000.00    | -215,837.00    |
| 2024.08.30 | EURHUFF240930V396.47  | FORWARD | 1,200,000.00  | -3,515,400.00  |
| 2024.08.30 | EURHUFF240930V399.13  | FORWARD | 120,000.00    | -668,909.00    |
| 2024.08.30 | EURUSD                | FOREX   | 1,900,000.00  | -579,561.00    |
| 2024.08.30 | GDX                   | CFD     | 6,000.00      | 4,816,822.00   |

|            |                       |         |               |                |
|------------|-----------------------|---------|---------------|----------------|
| 2024.08.30 | GDXJ:ARCX             | CFD     | 3,000.00      | 308,389.00     |
| 2024.08.30 | IBIT:XNAS             | CFD     | 2,000.00      | -4,693,183.00  |
| 2024.08.30 | KGC:XYNS              | CFD     | 8,000.00      | -1,332,807.00  |
| 2024.08.30 | MARA:XNAS             | CFD     | 430.00        | -100,096.00    |
| 2024.08.30 | RACE:XMIL             | CFD     | 80.00         | 6,347,718.00   |
| 2024.08.30 | RIVN:XNAS             | CFD     | 300.00        | -233,950.00    |
| 2024.08.30 | RONHUFF241016E79.105  | FORWARD | 14,804,000.00 | 1,495,380.00   |
| 2024.08.30 | RONHUFF241016E79.118  | FORWARD | 8,824,600.00  | 1,005,114.00   |
| 2024.08.30 | RONHUFF241016V79.1825 | FORWARD | 944,000.00    | -167,881.00    |
| 2024.08.30 | RONHUFF241016V80.2    | FORWARD | 880,000.00    | -1,044,135.00  |
| 2024.08.30 | SIL:ARCX              | CFD     | 5,000.00      | -700,064.00    |
| 2024.08.30 | SILJ:ARCX             | CFD     | 15,000.00     | -2,581,613.00  |
| 2024.08.30 | UNH:XYNS              | CFD     | 240.00        | 2,309,727.00   |
| 2024.08.30 | USB:XYNS              | CFD     | 3,400.00      | 254,421.00     |
| 2024.08.30 | USDHUFF241113E363.25  | FORWARD | 188,000.00    | 1,433,116.00   |
| 2024.08.30 | USDHUFF241113E363.43  | FORWARD | 4,419,500.00  | 34,474,530.00  |
| 2024.08.30 | USDHUFF241113E363.443 | FORWARD | 424,000.00    | 3,312,871.00   |
| 2024.08.30 | USDHUFF241113E363.443 | FORWARD | 80,000.00     | 625,070.00     |
| 2024.08.30 | VNA:XETR              | CFD     | 4,000.00      | 125,635.00     |
| 2024.08.30 | XAGUSD                | FOREX   | 30,000.00     | 1,109,223.00   |
| 2024.08.30 | XAUEUR                | FOREX   | 100.00        | 1,222,600.00   |
| 2024.08.30 | XAUUSD                | FOREX   | 1,500.00      | 10,715,656.00  |
| 2024.08.30 | XOM:XYNS              | CFD     | 1,200.00      | 0.00           |
| 2024.09.30 | EURHUF250130V399.25   | FORWARD | 1,075,200.00  | 2,417,276.00   |
| 2024.09.30 | EURHUF250130V399.33   | FORWARD | 14,230,300.00 | 30,878,158.00  |
| 2024.09.30 | EURHUF250130E399.31   | FORWARD | 2,113,000.00  | -4,626,347.00  |
| 2024.09.30 | EURUSD                | FOREX   | 1,900,000.00  | 3,448,129.00   |
| 2024.09.30 | FDXSZ4-EURDAX_MICRO   | FUTURES | 12.00         | 1,147,358.00   |
| 2024.09.30 | GDX                   | CFD     | 6,000.00      | 3,288,663.00   |
| 2024.09.30 | GDXJ:ARCX             | CFD     | 6,000.00      | 938,721.00     |
| 2024.09.30 | HGX4-COMEX COPPER     | FUTURES | 1.00          | 576,566.00     |
| 2024.09.30 | IBIT:XNAS             | CFD     | 4,000.00      | -3,575,420.00  |
| 2024.09.30 | MARA:XNAS             | CFD     | 430.00        | -173,424.00    |
| 2024.09.30 | MESZ4 - MICRO S&P500  | FUTURES | 20.00         | 3,867,429.00   |
| 2024.09.30 | META:XNAS             | CFD     | 400.00        | 2,370,620.00   |
| 2024.09.30 | MNQZ4 - MICRO E-MINI  | FUTURES | 12.00         | 4,023,191.00   |
| 2024.09.30 | MSFT:XNAS             | CFD     | 200.00        | -20,579.00     |
| 2024.09.30 | RACE:XMIL             | CFD     | 80.00         | 5,553,118.00   |
| 2024.09.30 | RGLD:XNAS             | CFD     | 800.00        | -848,706.00    |
| 2024.09.30 | RIVN:XNAS             | CFD     | 300.00        | -543,924.00    |
| 2024.09.30 | RONHUFF241016E79.105  | FORWARD | 14,804,000.00 | -12,102,525.00 |
| 2024.09.30 | RONHUFF241016E79.118  | FORWARD | 8,824,600.00  | -7,099,873.00  |
| 2024.09.30 | RONHUFF241016V79.1    | FORWARD | 1,000,000.00  | 822,503.00     |
| 2024.09.30 | RONHUFF241016V79.1825 | FORWARD | 944,000.00    | 698,787.00     |
| 2024.09.30 | RONHUFF241016V80.2    | FORWARD | 880,000.00    | -241,409.00    |
| 2024.09.30 | SIL:ARCX              | CFD     | 5,000.00      | 1,157,844.00   |

|            |                         |         |               |                |
|------------|-------------------------|---------|---------------|----------------|
| 2024.09.30 | SILJ:ARCX               | CFD     | 10,000.00     | 1,277,316.00   |
| 2024.09.30 | TSLA:XNAS               | CFD     | 500.00        | 3,933,424.00   |
| 2024.09.30 | USDHUFF241113E363.25    | FORWARD | 188,000.00    | 1,446,098.00   |
| 2024.09.30 | USDHUFF241113E363.43    | FORWARD | 4,419,500.00  | 34,784,091.00  |
| 2024.09.30 | USDHUFF241113E363.443   | FORWARD | 424,000.00    | 3,342,600.00   |
| 2024.09.30 | USDHUFF241113E363.443   | FORWARD | 80,000.00     | 630,679.00     |
| 2024.09.30 | VZ:XYNS                 | CFD     | 1,600.00      | 147,601.00     |
| 2024.09.30 | XAGUSD                  | FOREX   | 55,000.00     | 4,371,957.00   |
| 2024.09.30 | XAUEUR                  | FOREX   | 200.00        | 6,915,007.00   |
| 2024.09.30 | XAUUSD                  | FOREX   | 400.00        | 22,689,223.00  |
| 2024.10.31 | ALO:XPAR                | CFD     | 6,000.00      | 759,680.00     |
| 2024.10.31 | CCL:XYNS                | CFD     | 3,000.00      | 1,849,662.00   |
| 2024.10.31 | DOCU:XNAS               | CFD     | 1,200.00      | 502,022.00     |
| 2024.10.31 | EURHUF                  | FOREX   | 250,000.00    | 1,620,881.00   |
| 2024.10.31 | EURHUF250130E410.90541  | FORWARD | 440,000.00    | -357,422.00    |
| 2024.10.31 | EURHUF250130V399.25     | FORWARD | 1,075,200.00  | 13,203,649.00  |
| 2024.10.31 | EURHUF250130V399.33     | FORWARD | 14,230,300.00 | 173,630,535.00 |
| 2024.10.31 | EURHUF250130V404.56     | FORWARD | 421,000.00    | 2,970,418.00   |
| 2024.10.31 | EURHUF250130V411.8475   | FORWARD | 380,000.00    | -43,551.00     |
| 2024.10.31 | EURHUFF250122E404.83354 | FORWARD | 8,000,000.00  | -51,964,298.00 |
| 2024.10.31 | EURHUFF250130E399.31    | FORWARD | 2,113,000.00  | -25,823,280.00 |
| 2024.10.31 | EURHUFF250424E408.3     | FORWARD | 6,600,000.00  | -44,261,833.00 |
| 2024.10.31 | EURUSD                  | FOREX   | 900,000.00    | -8,532,893.00  |
| 2024.10.31 | FNV:XYNS                | CFD     | 800.00        | -490,056.00    |
| 2024.10.31 | GDX                     | CFD     | 2,000.00      | 3,681,059.00   |
| 2024.10.31 | GDXJ:ARCX               | CFD     | 4,500.00      | -150,512.00    |
| 2024.10.31 | GM:XYNS                 | CFD     | 3,000.00      | -2,049,179.00  |
| 2024.10.31 | GOOG:XNAS               | CFD     | 1,000.00      | -1,020,831.00  |
| 2024.10.31 | HGZ4-COMEX COPPER       | FUTURES | 3.00          | -1,211,987.00  |
| 2024.10.31 | HSIZ4-HANG SENG INDE    | FUTURES | 3.00          | -4,517,373.00  |
| 2024.10.31 | IBIT:XNAS               | CFD     | 14,000.00     | 952,943.00     |
| 2024.10.31 | MARA:XNAS               | CFD     | 4,030.00      | -3,479,730.00  |
| 2024.10.31 | META:XNAS               | CFD     | 200.00        | 459,007.00     |
| 2024.10.31 | NVDA                    | CFD     | 600.00        | 401,365.00     |
| 2024.10.31 | PAZ4-PALLADIUM          | FUTURES | 2.00          | -3,243,240.00  |
| 2024.10.31 | PLNHUFF250422E93.814    | FORWARD | 34,500,000.00 | -10,047,111.00 |
| 2024.10.31 | RACE:XMIL               | CFD     | 80.00         | 6,361,706.00   |
| 2024.10.31 | RGLD:XNAS               | CFD     | 400.00        | -1,343,897.00  |
| 2024.10.31 | RIVN:XNAS               | CFD     | 300.00        | -702,389.00    |
| 2024.10.31 | RONHUFF250416E80.665    | FORWARD | 14,663,000.00 | -25,592,616.00 |
| 2024.10.31 | RONHUFF250416E80.67313  | FORWARD | 6,000,600.00  | -10,426,000.00 |
| 2024.10.31 | SIL:ARCX                | CFD     | 7,500.00      | 7,117,458.00   |
| 2024.10.31 | SILJ:ARCX               | CFD     | 15,000.00     | 3,196,531.00   |
| 2024.10.31 | STAN:XLON               | CFD     | 12,000.00     | 4,238,962.00   |
| 2024.10.31 | TSLA:XNAS               | CFD     | 200.00        | -1,600,650.00  |
| 2024.10.31 | USDCAD                  | FOREX   | 800,000.00    | 503,472.00     |

|            |                          |         |               |                |
|------------|--------------------------|---------|---------------|----------------|
| 2024.10.31 | USDHUFF241113E363.25     | FORWARD | 188,000.00    | -2,380,785.00  |
| 2024.10.31 | USDHUFF241113E363.43     | FORWARD | 4,419,500.00  | -55,173,802.00 |
| 2024.10.31 | USDHUFF241113E363.443    | FORWARD | 424,000.00    | -5,287,790.00  |
| 2024.10.31 | USDHUFF241113E363.443    | FORWARD | 80,000.00     | -997,696.00    |
| 2024.10.31 | USDMXN                   | FOREX   | 300,000.00    | 531,138.00     |
| 2024.10.31 | XAGUSD                   | FOREX   | 50,000.00     | 8,434,549.00   |
| 2024.10.31 | XAUUSD                   | FOREX   | 300.00        | 26,243,653.00  |
| 2024.10.31 | XAUXAG                   | FOREX   | -50.00        | -1,101,177.00  |
| 2024.10.31 | XPTUSD                   | FOREX   | 200.00        | -2,797,100.00  |
| 2024.11.29 | ADS:XETR                 | CFD     | 700.00        | 1,113,385.00   |
| 2024.11.29 | AMZN                     | CFD     | 800.00        | 1,535,461.00   |
| 2024.11.29 | CCJ:YNYS                 | CFD     | 2,600.00      | 957,276.00     |
| 2024.11.29 | CCL:YNYS                 | CFD     | 1,500.00      | 2,976,189.00   |
| 2024.11.29 | COIN:XNAS                | CFD     | 150.00        | 834,643.00     |
| 2024.11.29 | COST:XNAS                | CFD     | 150.00        | 1,592,395.00   |
| 2024.11.29 | DOCU:XNAS                | CFD     | 600.00        | 2,681,939.00   |
| 2024.11.29 | EA:XNAS                  | CFD     | 900.00        | -63,860.00     |
| 2024.11.29 | EURCHF                   | FOREX   | -700,000.00   | -203,970.00    |
| 2024.11.29 | EURHUFC250130E410.90541  | FORWARD | 440,000.00    | -1,975,622.00  |
| 2024.11.29 | EURHUFC250130V399.25     | FORWARD | 1,075,200.00  | 17,220,865.00  |
| 2024.11.29 | EURHUFC250130V399.33     | FORWARD | 14,230,300.00 | 226,792,771.00 |
| 2024.11.29 | EURHUFC250130V404.56     | FORWARD | 421,000.00    | 4,532,155.00   |
| 2024.11.29 | EURHUFC250130V411.8475   | FORWARD | 380,000.00    | 1,352,188.00   |
| 2024.11.29 | EURHUFC250130V412.4      | FORWARD | 372,000.00    | 1,120,466.00   |
| 2024.11.29 | EURHUFF250122E404.83354  | FORWARD | 8,000,000.00  | -81,557,622.00 |
| 2024.11.29 | EURHUFF250122E413.26     | FORWARD | 2,000,000.00  | -3,699,215.00  |
| 2024.11.29 | EURHUFF250130E399.31     | FORWARD | 2,113,000.00  | -33,717,338.00 |
| 2024.11.29 | EURHUFF250424E408.3      | FORWARD | 6,600,000.00  | -70,310,304.00 |
| 2024.11.29 | EURUSD                   | FOREX   | 900,000.00    | -20,563,223.00 |
| 2024.11.29 | F:YNYS                   | CFD     | 5,000.00      | -665,210.00    |
| 2024.11.29 | GDX                      | CFD     | 2,000.00      | 1,735,416.00   |
| 2024.11.29 | GDXJ:ARCX                | CFD     | 1,500.00      | -41,087.00     |
| 2024.11.29 | HACK:ARCX                | CFD     | 2,000.00      | -360,587.00    |
| 2024.11.29 | IBIT:XNAS                | CFD     | 12,000.00     | 74,564,447.00  |
| 2024.11.29 | LEG5 - LIVECATTLE        | FUTURES | 4.00          | 485,212.00     |
| 2024.11.29 | MARA:XNAS                | CFD     | 2,230.00      | 7,324,517.00   |
| 2024.11.29 | MESZ4 - MICRO S&P500     | FUTURES | 35.00         | 4,298,186.00   |
| 2024.11.29 | MNQZ4 - MICRO E-MINI     | FUTURES | 13.00         | 1,056,510.00   |
| 2024.11.29 | PLNHUFF250422E93.814     | FORWARD | 34,500,000.00 | -81,865,810.00 |
| 2024.11.29 | PLNHUFF250422E95.3175    | FORWARD | 38,200,000.00 | -34,662,991.00 |
| 2024.11.29 | RACE:XMIL                | CFD     | 80.00         | 5,506,197.00   |
| 2024.11.29 | RIVN:XNAS                | CFD     | 300.00        | -481,299.00    |
| 2024.11.29 | RONHUFF250416E80.665     | FORWARD | 14,663,000.00 | -36,521,065.00 |
| 2024.11.29 | RONHUFF250416E80.67313   | FORWARD | 6,000,600.00  | -14,898,067.00 |
| 2024.11.29 | RONHUFF250416E82.03786   | FORWARD | 30,000,000.00 | -34,536,324.00 |
| 2024.11.29 | RTYZ4-EMINI RUSSELL 2000 | FUTURES | 3.00          | 3,883,653.00   |

|            |                         |         |               |                |
|------------|-------------------------|---------|---------------|----------------|
| 2024.11.29 | SIL:ARCX                | CFD     | 5,000.00      | -546,372.00    |
| 2024.11.29 | SILJ:ARCX               | CFD     | 5,000.00      | -899,990.00    |
| 2024.11.29 | SQ:XYNS                 | CFD     | 800.00        | 266,424.00     |
| 2024.11.29 | STAN:XLON               | CFD     | 6,000.00      | 4,303,236.00   |
| 2024.11.29 | TSLA:XNAS               | CFD     | 800.00        | 17,504,039.00  |
| 2024.11.29 | USDHUFF250213E384.238   | FORWARD | 612,000.00    | -5,223,408.00  |
| 2024.11.29 | USDHUFF250213E384.238   | FORWARD | 80,000.00     | -682,798.00    |
| 2024.11.29 | USDHUFF250213E384.9     | FORWARD | 4,531,500.00  | -35,717,019.00 |
| 2024.11.29 | XAGUSD                  | FOREX   | 5,000.00      | 195,542.00     |
| 2024.11.29 | XAUUSD                  | FOREX   | 100.00        | 2,793,989.00   |
| 2024.12.30 | 01398:XHKG              | CFD     | 250,000.00    | 253,900.00     |
| 2024.12.30 | 6201:XTKS               | CFD     | 1,800.00      | 2,201,737.00   |
| 2024.12.30 | 7203:XTKS               | CFD     | 7,800.00      | 2,842,786.00   |
| 2024.12.30 | 7751:XTKS               | CFD     | 11,300.00     | -1,740,096.00  |
| 2024.12.30 | 8053:XTKS               | CFD     | 10,000.00     | -798,816.00    |
| 2024.12.30 | AAPL                    | CFD     | 700.00        | 3,368,544.00   |
| 2024.12.30 | AMZN                    | CFD     | 400.00        | 3,365,785.00   |
| 2024.12.30 | AVGO:XNAS               | CFD     | 300.00        | -1,159,793.00  |
| 2024.12.30 | EURHUF250130E410.90541  | FORWARD | 440,000.00    | -649,327.00    |
| 2024.12.30 | EURHUF250130V399.25     | FORWARD | 1,075,200.00  | 14,048,863.00  |
| 2024.12.30 | EURHUF250130V399.33     | FORWARD | 14,230,300.00 | 184,804,978.00 |
| 2024.12.30 | EURHUF250130V404.56     | FORWARD | 421,000.00    | 3,277,836.00   |
| 2024.12.30 | EURHUF250130V411.6325   | FORWARD | 509,000.00    | 383,125.00     |
| 2024.12.30 | EURHUF250130V411.8475   | FORWARD | 380,000.00    | 204,781.00     |
| 2024.12.30 | EURHUF250130V412.4      | FORWARD | 372,000.00    | -3,916.00      |
| 2024.12.30 | EURHUFF250122E404.83354 | FORWARD | 8,000,000.00  | -57,562,072.00 |
| 2024.12.30 | EURHUFF250122E413.26    | FORWARD | 2,000,000.00  | 2,392,705.00   |
| 2024.12.30 | EURHUFF250130E399.31    | FORWARD | 2,113,000.00  | -27,482,973.00 |
| 2024.12.30 | EURHUFF250424E408.3     | FORWARD | 6,600,000.00  | -50,299,597.00 |
| 2024.12.30 | EURHUFF250424E416.44519 | FORWARD | 1,000,000.00  | 358,353.00     |
| 2024.12.30 | EURUSD                  | FOREX   | 900,000.00    | -25,948,169.00 |
| 2024.12.30 | GDX                     | CFD     | 4,000.00      | -3,785,523.00  |
| 2024.12.30 | GDXJ:ARCX               | CFD     | 3,000.00      | -6,118,713.00  |
| 2024.12.30 | GOOGL:XNAS              | CFD     | 600.00        | 1,816,105.00   |
| 2024.12.30 | HACK:ARCX               | CFD     | 1,000.00      | 366,234.00     |
| 2024.12.30 | IBIT:XNAS               | CFD     | 10,000.00     | 56,562,410.00  |
| 2024.12.30 | KBC:XBRU                | CFD     | 3,300.00      | 1,305,491.00   |
| 2024.12.30 | LEG5 - LIVECATTLE       | FUTURES | 4.00          | 126,118.00     |
| 2024.12.30 | MARA:XNAS               | CFD     | 430.00        | -11,304.00     |
| 2024.12.30 | NK225MH5                | FUTURES | 8.00          | -808,801.00    |
| 2024.12.30 | NKDH5 - NIKKEI FUTURE   | FUTURES | 1.00          | -1,615,892.00  |
| 2024.12.30 | PLNHUFF250422E93.814    | FORWARD | 34,500,000.00 | -88,673,851.00 |
| 2024.12.30 | PLNHUFF250422E95.3175   | FORWARD | 38,200,000.00 | -41,898,477.00 |
| 2024.12.30 | RACE:XMIL               | CFD     | 80.00         | 5,503,902.00   |
| 2024.12.30 | RBLX:XYNS               | CFD     | 1,600.00      | 3,998,584.00   |
| 2024.12.30 | RIVN:XNAS               | CFD     | 300.00        | -325,149.00    |

|            |                        |         |               |                |
|------------|------------------------|---------|---------------|----------------|
| 2024.12.30 | RNO                    | CFD     | 2,000.00      | 1,080,433.00   |
| 2024.12.30 | RONHUFF250416E80.665   | FORWARD | 14,663,000.00 | -30,444,010.00 |
| 2024.12.30 | RONHUFF250416E80.67313 | FORWARD | 6,000,600.00  | -12,410,868.00 |
| 2024.12.30 | RONHUFF250416E82.03786 | FORWARD | 30,000,000.00 | -21,882,216.00 |
| 2024.12.30 | SIL:ARCX               | CFD     | 7,500.00      | -14,551,423.00 |
| 2024.12.30 | SILJ:ARCX              | CFD     | 10,000.00     | -8,808,582.00  |
| 2024.12.30 | STAN:XLON              | CFD     | 6,000.00      | 4,663,734.00   |
| 2024.12.30 | TSLA:XNAS              | CFD     | 600.00        | 21,869,719.00  |
| 2024.12.30 | USDHUFF250213E384.238  | FORWARD | 612,000.00    | -6,600,270.00  |
| 2024.12.30 | USDHUFF250213E384.238  | FORWARD | 80,000.00     | -862,780.00    |
| 2024.12.30 | USDHUFF250213E384.9    | FORWARD | 4,531,500.00  | -45,895,438.00 |
| 2024.12.30 | XAGUSD                 | FOREX   | 40,000.00     | -37,285,713.00 |
| 2024.12.30 | XAUUSD                 | FOREX   | 700.00        | -17,790,360.00 |

### VIII. 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 2024. év során:

|                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------|
| ADÜTON ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF        |
| ADÜTON ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT EUR        |
| ADÜTON ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT EUR        |
| HOLD 2029 DEEP VALUE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT                   |
| HOLD 2029 DEEP VALUE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP E SOROZAT                   |
| HOLD 2029 DEEP VALUE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP F SOROZAT                   |
| SUPERPOSITION ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT EUR |

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvasására nem került sor.

## Befektetési politikára ható tényezők

Az amerikai piacokat tekintve újabb egyértelmű emelkedő évet láttunk 2024-ben, mely emelkedés élén a technológiai szektor járt. Érdekes kiemelni az év során triplázó Nvidiát, illetve a 100 ezres álomhatárt elérő Bitcoint. Ebben a folyamatos erősödésben két nagyobb törés volt:

Az egyik tavasszal, amikor látszott némi amerikai munkaerőpiaci lassulás, melytől való félelem ugyan hamar elmúlt, jóllehet ezt mintha megint kezdené észrevenni a piac.

A másik technikai jellegű volt: a japán jen eszkalálódó erősödése robbantott fel sok carry trade pozíciót és lett belőle egy világszerte észrevehető korrekció. Az év végével aztán jött Trump választási győzelme és annak piaci anticipációja, ami nem csak az amerikai részvényt piacokat, de a dollárt is erősítette.

Európa eközben nem sokra jutott, ciklikus (az európai és a kínai fogyasztó gyengélkedése) és strukturális (drága energia és munkaerő) problémákkal egyaránt küzdve az egyetlen előnye az volt, hogy az amerikai piachoz képest egyre olcsóbb. A világ többi része is határozottan gyengélkedett Amerikához képest, többek közt a dollár ereje miatt.

Érdekes kivétel ez alól a magyar piac, ami nem csak a folyamatosan leértékelődő forintban, de dollárban nézve is az egyik legerősebb piac volt tavaly, részben a korábbi évek lemaradásának köszönhetően.

A nyersanyagpiacról a rendkívül gyenge olaj és olajkapcsolt szektorokat érdemes kiemelni, valamint az aranyat, melyet a geopolitikai konfliktusok egyre intenzívebbé válása segítette leginkább.

**IX. 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 Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett\* javadalmazás teljes összege: bruttó  
2.197.981.807 HUF

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege: bruttó  
874.590.000 HUF

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett\* változó javadalmazás összege: bruttó  
1.323.391.807 HUF

Kedvezményezettek száma: 103 fő

Az Alapkezelő ügyvezetőinek kifizetett javadalmazás teljes összege: bruttó 110.127.880  
HUF

Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók javadalmazása: bruttó  
607.823.550 HUF

\*A befektetési alapkezelő vagy a kezelt befektetési alap kockázatvállalására jelentős hatást gyakorló munkavállalók esetében a változó javadalmazás kifizetésére a halasztási szabályok alkalmazása mellett 3 év alatt kerül sor.

**X. 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**

„A” sorozat:

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója: 4.

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 kockázatmentes 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.

„B” sorozat:

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója: 3.

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 kockázatmentes 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.

- XI. 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

| Dátum      | Nettó összesített kockázati kitettség<br>(tőkeáttétel) mértéke (%) |
|------------|--------------------------------------------------------------------|
| 2024.01.31 | 100.20                                                             |
| 2024.02.29 | 100.59                                                             |
| 2024.03.28 | 102.39                                                             |
| 2024.04.30 | 103.07                                                             |
| 2024.05.31 | 104.99                                                             |
| 2024.06.28 | 104.93                                                             |
| 2024.07.31 | 105.50                                                             |
| 2024.08.30 | 106.25                                                             |
| 2024.09.30 | 106.08                                                             |
| 2024.10.31 | 100.43                                                             |
| 2024.11.29 | 100.22                                                             |
| 2024.12.30 | 100.12                                                             |

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2024. év hó végi állapota alapján.

Az Alap Kezelési szabályzata alapján, az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel mértéke maximum 200%.

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

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

A HOLD Részvény Befektetési Alap 2024. évben értékpapír-finanszírozási és teljes hozam-csere ügyletet nem kötött.

Budapest, 2025. április 22.

.....  
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 Részvény Befektetési Alap  
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: III/110.169/2001.

## ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

adatok E Ft-ban

| sor-<br>szám | A tétel megnevezése                                            | Előző év          | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév            |
|--------------|----------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|--------------------|
| a            | b                                                              | c                 | d                           | e                  |
| <b>A.</b>    | <b>Befektetett eszközök</b>                                    | <b>0</b>          | <b>0</b>                    | <b>0</b>           |
| <b>I.</b>    | <b>Értékpapírok</b>                                            | <b>0</b>          | <b>0</b>                    | <b>0</b>           |
| 1.           | Értékpapírok                                                   | 0                 |                             | 0                  |
| 2.           | Értékpapírok értékkülönbözete                                  | 0                 | 0                           | 0                  |
|              | a) kamatokból, osztalékokból                                   | 0                 |                             | 0                  |
|              | b) egyéb                                                       | 0                 |                             | 0                  |
| <b>B.</b>    | <b>Forgóeszközök</b>                                           | <b>61,774,258</b> | <b>0</b>                    | <b>109,466,621</b> |
| <b>I.</b>    | <b>Követelések</b>                                             | <b>876,682</b>    | <b>0</b>                    | <b>850,977</b>     |
| 1.           | Követelések                                                    | 876,682           |                             | 850,977            |
| 2.           | Követelések értékvesztése (-)                                  | 0                 |                             | 0                  |
| 3.           | Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete | 0                 |                             | 0                  |
| 4.           | Forint követelések értékelési különbözete                      | 0                 |                             | 0                  |
| <b>II.</b>   | <b>Értékpapírok</b>                                            | <b>60,631,668</b> |                             | <b>108,196,373</b> |
| 1.           | Értékpapírok                                                   | 49,323,182        |                             | 95,315,671         |
| 2.           | Értékpapírok értékelési különbözete                            | 11,308,486        |                             | 12,880,702         |
|              | a) kamatokból, osztalékokból                                   | 70,399            |                             | 26,381             |
|              | b) egyéb                                                       | 11,238,087        |                             | 12,854,321         |
| <b>III.</b>  | <b>Pénzeszközök</b>                                            | <b>265,908</b>    | <b>0</b>                    | <b>419,271</b>     |
| 1.           | Pénzeszközök                                                   | 265,587           |                             | 423,303            |
| 2.           | Valuta, devizabetét értékelési különbözete                     | 321               |                             | -4,032             |
| <b>C.</b>    | <b>Aktív időbeli elhatárolások</b>                             | <b>7,399</b>      | <b>0</b>                    | <b>21</b>          |
|              | a) aktív időbeli elhatárolás                                   | 7,399             |                             | 21                 |
|              | b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)                 | 0                 |                             | 0                  |
| <b>D.</b>    | <b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>           | <b>-20,639</b>    | <b>0</b>                    | <b>-119,158</b>    |
|              | <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>                                       | <b>61,761,018</b> | <b>0</b>                    | <b>109,347,484</b> |

Kelt, Budapest, 2025. április 22.

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Részvény Befektetési Alap  
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: III/110.169/2001.

ÉVES BESZÁMOLÓ  
MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

adatok E Ft-ban

| sor-<br>szám | A tétel megnevezése                                               | Előző év   | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév     |
|--------------|-------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------------|-------------|
| a            | b                                                                 | c          | d                           | e           |
| E.           | Saját tőke                                                        | 61,366,958 | 0                           | 108,052,388 |
| I.           | Induló tőke                                                       | 4,093,587  | 0                           | 8,557,848   |
| 1.           | Kibocsátott befektetési jegyek névértéke                          | 6,556,362  |                             | 12,312,615  |
| 2.           | Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)                   | -2,462,775 |                             | -3,754,767  |
| II.          | Tőkeváltozás (tőkenövekmény)                                      | 57,273,371 | 0                           | 99,494,540  |
| 1.           | Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözet        | 17,612,208 |                             | 46,374,023  |
| 2.           | Értékelési különbözet tartaléka                                   | 11,288,167 |                             | 12,757,511  |
| 3.           | Előző év(ek) eredménye                                            | 20,988,532 |                             | 28,372,996  |
| 4.           | Tárgyévi eredmény                                                 | 7,384,464  |                             | 11,990,010  |
| F.           | Céltartalékok                                                     | 0          |                             | 0           |
| G.           | Kötelezettségek                                                   | 393,694    | 0                           | 1,294,254   |
| I.           | Hosszú lejáratú kötelezettségek                                   |            |                             |             |
| II.          | Rövid lejáratú kötelezettségek                                    | 393,694    |                             | 1,294,254   |
| III.         | Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete |            |                             |             |
| H.           | Passzív időbeli elhatárolások                                     | 366        | 0                           | 842         |
|              | FORRÁSOK ÖSSZESEN                                                 | 61,761,018 | 0                           | 109,347,484 |

Kelt, Budapest, 2025. április 22.

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Részvény Befektetési Alap  
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: III/110.169/2001.

## ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

adatok E Ft-ban

| sor-<br>szám | A tétel megnevezése                 | Előző év         | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév           |
|--------------|-------------------------------------|------------------|-----------------------------|-------------------|
| a            | b                                   | c                | d                           | e                 |
| I.           | Pénzügyi műveletek bevételei        | 11,511,226       |                             | 16,173,422        |
| II.          | Pénzügyi műveletek ráfordításai     | 2,925,329        |                             | 2,073,695         |
|              | <i>Pénzügyi műveletek eredménye</i> | <i>8,585,897</i> |                             | <i>14,099,727</i> |
| III.         | Egyéb bevételek                     | 0                |                             | 1,118             |
| IV.          | Működési költségek                  | 1,157,811        |                             | 2,034,746         |
| V.           | Egyéb ráfordítások                  | 43,622           |                             | 76,089            |
| VI.          | Fizetett, fizetendő hozamok         | 0                |                             | 0                 |
| VII.         | TÁRGYÉVI EREDMÉNY                   | 7,384,464        | 0                           | 11,990,010        |

Kelt, Budapest, 2025. április 22.

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Részvény Befektetési Alap  
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: III/110.169/2001.

## ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

adatok E Ft-ban

| sor-<br>szám | A tétel megnevezése                                          | Előző év          | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév            |
|--------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|--------------------|
| a            | b                                                            | c                 | d                           | e                  |
| I.           | <b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>  | <b>5,246,366</b>  |                             | <b>9,264,353</b>   |
| 1.           | Tárgyévi eredmény                                            | 5,271,399         |                             | 8,334,587          |
| 2.           | Elszámolt amortizáció                                        | 0                 |                             | 0                  |
| 3.           | Elszámolt értékvesztés és visszairás                         | 0                 |                             | 0                  |
| 4.           | Elszámolt értékelési különbözet                              | 8,761,559         |                             | 1,469,344          |
| 5.           | Céltartalék képzés és felhasználás különbözete               | 0                 |                             | 0                  |
| 6.           | Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye              | 0                 |                             | 0                  |
| 7.           | Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredmé | 0                 |                             | 0                  |
| 8.           | Befektetett eszközök állományváltozása                       | 0                 |                             | 0                  |
| 9.           | Forgóeszközök állományváltozása                              | -8,909,419        |                             | -1,447,992         |
| 10.          | Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása             | 102,250           |                             | 900,560            |
| 11.          | Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása            | 0                 |                             | 0                  |
| 12.          | Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása                | 20,640            |                             | 7,378              |
| 13.          | Passzív időbeli elhatárolások változása                      | -63               |                             | 476                |
| II.          | <b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változ</b> | <b>-8,357,154</b> |                             | <b>-42,337,066</b> |
| 14.          | Ingatlanok beszerzése                                        | 0                 |                             | 0                  |
| 15.          | Ingatlanok eladása                                           | 0                 |                             | 0                  |
| 16.          | Befolyt bérleti díjak                                        | 0                 |                             | 0                  |
| 17.          | Értékpapírok beszerzése                                      | -58,862,424       |                             | -219,323,277       |
| 18.          | Értékpapírok eladása, beváltása                              | 48,392,205        |                             | 173,330,788        |
| 19.          | Kapott hozamok                                               | 2,113,065         |                             | 3,655,423          |
| III.         | <b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>    | <b>-78,253</b>    |                             | <b>33,226,076</b>  |
| 20.          | Befektetési jegy kibocsátás                                  | 14,107,122        |                             | 50,099,638         |
| 21.          | Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport              | 0                 |                             | 0                  |
| 22.          | Befektetési jegy visszavásárlása                             | -14,185,375       |                             | -16,873,562        |
| 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.          | <b>Pénzeszközök változása összesen</b>                       | <b>-3,189,041</b> |                             | <b>153,363</b>     |

Kelt, Budapest, 2025. április 22.

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2024. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

### I. Általános rész

#### 1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: HOLD Részvény Befektetési Alap („Alap”)

Felügyeleti engedély száma: PSZÁF eng.: III/110.169/2001.

Lajstromozási száma: 1111-113

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

Az Alap alakulása: 2001. március 29.

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 2024. évi beszámoló esetében ez a nap 2025. január 31.

Az Alap beszámolója a Rendelet 1. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű mérlegből, a Rendelet 2. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű eredmény kimutatásból 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 a Alap a befektetés időtartama és a megszerzett részesedés aránya alapján együttesen végzi. Az értékpapírokat bekerülési értéken értékeli a Alap, míg az év végén meglévő állományt – a Rendelet előírásai szerint - az ismert piaci értéken mutatja ki. Az egyes értékpapírok állományának részenkénti értékesítése esetében az árfolyam különbözetet FIFO elv szerint számolja el a 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 ismerté 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 követelése és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

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

## II. Speciális rész

Az alapnál az évvégén származékos ügyletek vannak, nettó eszközértéken belüli arányuk -0,11 %.

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

Az Alap 2001. március 29-én került bejegyzésre 100 000 e Ft. induló tőkével.

Az MNB 2020. augusztus 4-én kelt H-KE-III-380/2020 sz. határozatával engedélyezte az alap kezelési szabályzatának módosítását és a HU0000724778 ISIN azonosítójú „B” sorozatú, HU0000724786 ISIN azonosítójú „C” sorozatú és HU0000724794 ISIN azonosítójú „I” sorozatú befektetési jegyeinek forgalomba hozatalát.

A „B” sorozat 2020. szeptember 28-án 100,000 darab befektetési jegy kibocsátásával jött létre.

A 2024.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (99.494.540 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (8.557.848 e Ft) 1.162,61 %-a.

A HOLD Részvény Befektetési Alap 2024. december 31-i

|                                                      |                  |
|------------------------------------------------------|------------------|
| összesített saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): | 108.052.388 e Ft |
|------------------------------------------------------|------------------|

|                                 |                  |
|---------------------------------|------------------|
| „A” sorozat nettó eszközértéke: | 100.759.243 e Ft |
|---------------------------------|------------------|

|                                                 |              |
|-------------------------------------------------|--------------|
| „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: | 19,745604 Ft |
|-------------------------------------------------|--------------|

|                                 |                |
|---------------------------------|----------------|
| „B” sorozat nettó eszközértéke: | 7.293.146 e Ft |
|---------------------------------|----------------|

|                                                |              |
|------------------------------------------------|--------------|
| „B” sorozat egy jegyre jutónettó eszközértéke: | 2,027437 EUR |
|------------------------------------------------|--------------|

|                                                                |                  |
|----------------------------------------------------------------|------------------|
| A Letétkezelő által kimutatott összesített nettó eszközértéke: | 108.053.397 e Ft |
|----------------------------------------------------------------|------------------|

|                                                                |                  |
|----------------------------------------------------------------|------------------|
| A Letétkezelő által kimutatott „A” sorozat nettó eszközértéke: | 100.760.184 e Ft |
|----------------------------------------------------------------|------------------|

|                                                                               |              |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| A Letétkezelő által kimutatott „A” sorozat egy jegyre jutónettó eszközértéke: | 19,745788 Ft |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|

|                                                                |                   |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|
| A Letétkezelő által kimutatott „B” sorozat nettó eszközértéke: | 17.784.422,32 EUR |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|

|                                                                               |              |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| A Letétkezelő által kimutatott „B” sorozat egy jegyre jutónettó eszközértéke: | 2,027456 EUR |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 1.010 eFt, mely eltérés oka a következő:

A költségek a Letétkezelő által becsült összegekkel szemben a főkönyvben a mérlegkészítésig ismertté vált ténylegesen elszámolt összegekkel kerültek kimutatásra. A könyvvizsgálati és könyvelési díjak a Letétkezelő elhatárolásával szemben szerződés szerinti összeggel kerültek elszámolásra.

A HOLD Alapkezelő Zrt. részéről az Alap éves beszámolójának aláírására kötelezett tisztségviselők:

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 Kékesiné Andrikó Mária. (2081 Piliscsaba, Borostyán u.7., MKVK nyilvántartási szám: 003860). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 754.000 Ft.

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

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

[www.hold.hu/alapkezelo](http://www.hold.hu/alapkezelo)  
[www.kozzetetelek.mnb.hu](http://www.kozzetetelek.mnb.hu)

Budapest, 2025. április 22.

.....  
Szabó Balázs  
Vezérigazgató  
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

|                           |                                |          |
|---------------------------|--------------------------------|----------|
| Alapadatok                |                                |          |
| Alap neve, lajstromszáma: | HOLD Részvény Befektetési Alap | 1111-113 |
| Alapkezelő neve:          | HOLD Alapkezelő zrt.           |          |
| Letétkezelő neve:         | Raiffeisen Bank Zrt.           |          |
| NEÉ számítás típusa:      | Számviteli                     |          |

|                                      |                 |
|--------------------------------------|-----------------|
| Tárgynap (T):                        | 2024.12.31      |
| Saját tőke HUF:                      | 108,052,388,212 |
| Saját tőke"A" sorozat HUF:           | 100,759,242,585 |
| Saját tőke"B" sorozat HUF:           | 7,293,145,627   |
| Egy jegyre jutó NEÉ A sorozat (HUF): | 19.745604       |
| Egy jegyre jutó NEÉ B sorozat (HUF): | 831.431665      |
| Egy jegyre jutó NEÉ B sorozat (EUR): | 2.027437        |
| Darabszám "A" sorozat HUF:           | 5,102,869,723   |
| Darabszám "B" sorozat EUR:           | 8,771,792       |

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

| I.      | KÖTELEZETTSÉGEK                                                   | Összeg/Érték     | Devizanem | (%)     | Hitelező | Futamidő |
|---------|-------------------------------------------------------------------|------------------|-----------|---------|----------|----------|
| I/1.    | Hitelállomány (összes):                                           | 0 Ft             |           |         |          |          |
| I/2.    | Egyéb kötelezettségek (összes):                                   | 1,294,254,091 Ft |           | 99.93%  |          |          |
|         | Alapkezelői díj miatt                                             | 443,301,070 Ft   |           | 34.23%  |          |          |
|         | Letétkezelői díj miatt                                            | 5,949,759 Ft     |           | 0.46%   |          |          |
|         | Bizományosi díj miatt                                             | 0 Ft             |           |         |          |          |
|         | Forgalmazói költség miatt                                         | 91,633,931 Ft    |           | 7.08%   |          |          |
|         | Könyvelési díj miatt                                              | 875,000 Ft       |           | 0.07%   |          |          |
|         | Könyvvizsgálói díj miatt                                          | 377,000 Ft       |           | 0.03%   |          |          |
|         | Reklám költség miatt                                              | 0 Ft             |           |         |          |          |
|         | Tranzakciós díj miatt                                             | 1,074,972 Ft     |           | 0.08%   |          |          |
|         | Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)               | 9,091,000 Ft     |           | 0.70%   |          |          |
|         | Költségként elszámolt egyéb tétel (Különadó)                      | 12,976,000 Ft    |           | 1.00%   |          |          |
|         | Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség                         | 728,975,359 Ft   |           | 56.29%  |          |          |
| I/3.    | Céltartalékok (összes):                                           | 0 Ft             |           |         |          |          |
|         | Marketing                                                         | 0 Ft             |           |         |          |          |
| I/4.    | Passzív időbeli elhatárolások (összes):                           | 842,000 Ft       |           | 0.07%   |          |          |
|         | Könyvvizsgálat                                                    | 377,000 Ft       |           | 0.03%   |          |          |
|         | FRX eredmény                                                      | 465,000 Ft       |           | 0.04%   |          |          |
|         | Kötelezettségek összesen:                                         | 1,295,096,091 Ft |           | 100.00% |          |          |
| II.     | ESZKÖZÖK                                                          | Összeg/Érték     | Devizanem | (%)     |          |          |
| II/1.   | Folyószámla, készpénz (összes):                                   | 423,303,460 Ft   |           | 0.39%   |          |          |
|         | Devizabetétszámla-HUF                                             | 69,520,867 Ft    |           |         |          |          |
|         | Devizabetétszámla-USD                                             | 387,874 Ft       |           |         |          |          |
|         | Devizabetétszámla-EUR                                             | 135,260,945 Ft   |           |         |          |          |
|         | Devizabetétszámla-CZK                                             | 845,159 Ft       |           |         |          |          |
|         | Devizabetétszámla-CAD                                             | 291,223 Ft       |           |         |          |          |
|         | Devizabetétszámla-CHF                                             | 1,017,416 Ft     |           |         |          |          |
|         | Devizabetétszámla-GBP                                             | 45,545 Ft        |           |         |          |          |
|         | Devizabetétszámla-PLN                                             | 215,504,248 Ft   |           |         |          |          |
|         | Devizabetétszámla-RON                                             | 6,021 Ft         |           |         |          |          |
|         | Devizabetétszámla-TRY                                             | 10,624 Ft        |           |         |          |          |
|         | Devizabetétszámla-AUD                                             | 103,401 Ft       |           |         |          |          |
|         | Devizabetétszámla-NOK                                             | 162,539 Ft       |           |         |          |          |
|         | Devizabetétszámla-DKK                                             | 34,313 Ft        |           |         |          |          |
|         | Devizabetétszámla-ZAR                                             | 113,285 Ft       |           |         |          |          |
|         | Valuta, deviza betétek értékelési különbözete                     | -4,032,098 Ft    |           | 0.00%   |          |          |
|         | USD bank értékkülönbözete                                         | -4,752 Ft        |           |         |          |          |
|         | EUR bank értékkülönbözete                                         | -1,362,270 Ft    |           |         |          |          |
|         | CZK bank értékkülönbözete                                         | 33,417 Ft        |           |         |          |          |
|         | CAD bank értékkülönbözete                                         | -7,087 Ft        |           |         |          |          |
|         | CHF bank értékkülönbözete                                         | 108,762 Ft       |           |         |          |          |
|         | GBP bank értékkülönbözete                                         | 160 Ft           |           |         |          |          |
|         | PLN bank értékkülönbözete                                         | -2,814,188 Ft    |           |         |          |          |
|         | RON bank értékkülönbözete                                         | -42 Ft           |           |         |          |          |
|         | TRY bank értékkülönbözete                                         | -83 Ft           |           |         |          |          |
|         | AUD bank értékkülönbözete                                         | 386 Ft           |           |         |          |          |
|         | NOK bank értékkülönbözete                                         | 12,755 Ft        |           |         |          |          |
|         | DKK Bank értékkülönbözet                                          | 1,274 Ft         |           |         |          |          |
|         | ZAR Bank értékkülönbözet                                          | -430 Ft          |           | 0.78%   |          |          |
| II/2.   | Egyéb követelés (összes):                                         | 850,977,107 Ft   |           | 0.78%   |          |          |
|         | Concorde Rt ügyfélszámla                                          | 0 Ft             |           |         |          |          |
|         | Devizapénzszámla-USD                                              | 0 Ft             |           |         |          |          |
|         | Devizapénzszámla-EUR                                              | 0 Ft             |           |         |          |          |
|         | Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete    | 0 Ft             |           |         |          |          |
|         | EUR Concorde értékkülönbözete                                     | 0 Ft             |           |         |          |          |
|         | Követelések értékpapír eladásból                                  | 104,901,138 Ft   |           | 0.10%   |          |          |
|         | Követelések értékpapír kölcsönadásból                             | 0 Ft             |           |         |          |          |
|         | Értékpapír kölcsönből származó követelések értékelési különbözete | 0 Ft             |           |         |          |          |
|         | Követelések befektetési jegy forgalmazásból                       | 574,874,850 Ft   |           | 0.53%   |          |          |
|         | Határidős ügyletek változó letét                                  | 171,201,119 Ft   |           | 0.16%   |          |          |
| II/2.1. | Származtatott ügyletek értékelési különb                          | -119,158,651 Ft  |           | -0.11%  |          |          |
| II/3.   | Lekötött bankbetétek (összes):                                    | 0 Ft             |           |         | Bank     | Futamidő |
| II/3.1. | Max. 3 hó lekötésű (összes):                                      | 0 Ft             |           |         |          |          |
| II/3.2. | 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):                            | 0 Ft             |           |         |          |          |
|         | Bankszámla1                                                       | 0 Ft             |           |         |          |          |

## HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

|                                                  | Darabszám     | Összeg/Érték       | Devizanem | (%)     |
|--------------------------------------------------|---------------|--------------------|-----------|---------|
| II/4. Értékpapírok (összes):                     | 2,416,831,402 | 108,196,373,356 Ft |           | 98.95%  |
| II/4.1. Állampapírok (összes):                   | 2,136,640,000 | 2,183,639,670 Ft   |           | 2.00%   |
| MÁK 2027/B                                       | 2,136,640,000 | 2,183,639,670 Ft   |           |         |
| II/4.1.1. Kötvények (összes):                    | 0             | 0 Ft               |           |         |
| II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):               | 17,600,000    | 7,186,614,003 Ft   |           | 6.57%   |
| FRANCE TREASURY BILL 2025/01/22                  | 10,000,000    | 4,094,707,641 Ft   |           |         |
| FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24                  | 7,600,000     | 3,091,906,362 Ft   |           |         |
| II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):      | 2,445,000,000 | 2,444,308,065 Ft   |           | 2.24%   |
| MNB250102                                        | 2,445,000,000 | 2,444,308,065 Ft   |           |         |
| II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):        | 0             | 0 Ft               |           |         |
| II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megte | 116,272       | 60,073 Ft          |           | 0.00%   |
| II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):          | 0             | 0 Ft               |           |         |
| II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):           | 116,272       | 60,073 Ft          |           | 0.00%   |
| NEW WORLD RES 10/07/20                           | 30,669        | 0 Ft               |           |         |
| NEW WORLD RES 4% 10/07/20                        | 62,601        | 60,073 Ft          |           | 0.00%   |
| NEW WORLD RES NWRR 10/07/20                      | 23,002        | 0 Ft               |           |         |
| II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):               | 0             | 0 Ft               |           |         |
| II/4.3. Részvények (összes):                     | 280,075,130   | 96,381,751,545 Ft  |           | 88.14%  |
| II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):          | 250,886,282   | 10,567,540,242 Ft  |           |         |
| GOODWILL PHARMA NYRT. TÖRZS RV                   | 11,045,560    | 209,865,640 Ft     |           |         |
| GRAPHISOFT PARK SE                               | 304,657       | 1,424,279,396 Ft   |           |         |
| MAGYAR TELEKOM                                   | 166,720,400   | 2,124,017,896 Ft   |           |         |
| MOL NYRT. TÖRZS A                                | 43,561,625    | 951,385,890 Ft     |           |         |
| OTP                                              | 14,763,800    | 3,202,268,220 Ft   |           |         |
| RICHTER GEDEON                                   | 25,535,800    | 2,655,723,200 Ft   |           |         |
| II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):          | 29,188,848    | 85,814,211,303 Ft  |           | 78.48%  |
| ADMIE HOLDING CO ORD                             | 220,082       | 232,402,576 Ft     |           |         |
| ADRIIS GRUPA DD - PFD                            | 64,971        | 1,571,993,486 Ft   |           |         |
| ALIBABA GROUP ADR                                | 16,425        | 548,157,175 Ft     |           |         |
| ALLEGRO ORD                                      | 689,415       | 1,791,698,306 Ft   |           |         |
| ALPHA BANK                                       | 2,462,650     | 1,633,021,460 Ft   |           |         |
| ANADOLU EFES BIRACILIK                           | 175,592       | 374,451,345 Ft     |           |         |
| ASSECOPOL                                        | 60,686        | 560,272,207 Ft     |           |         |
| BANCA TRANSILVANIA                               | 542,005       | 1,206,145,407 Ft   |           |         |
| BANK PEKAO                                       | 304,630       | 4,031,553,538 Ft   |           |         |
| CAIRO MEZZ ORD                                   | 1,665,287     | 284,093,699 Ft     |           |         |
| CEZ                                              | 93,594        | 1,459,982,165 Ft   |           |         |
| COCA COLA IDECEK                                 | 1,319,077     | 880,145,554 Ft     |           |         |
| DIGI                                             | 537,915       | 2,837,437,075 Ft   |           |         |
| DINO POLSKA                                      | 93,535        | 3,499,060,730 Ft   |           |         |
| ENEA SA                                          | 1,543,591     | 1,912,467,109 Ft   |           |         |
| ERSTE BANK STAMMAKT                              | 152,057       | 3,720,221,909 Ft   |           |         |
| EUROBANK HOLDINGS SA                             | 2,165,062     | 1,979,950,715 Ft   |           |         |
| FIX PRICE GROUP GDR REG S                        | 1,003,614     | 371,242,057 Ft     |           |         |
| FOTEX HOLDING SE ORDINARY SHARES                 | 118,391       | 381,471,418 Ft     |           |         |
| FOURLIS                                          | 998,009       | 1,518,404,725 Ft   |           |         |
| GALAXY COSMOS MEZZ PLC                           | 679,566       | 169,718,082 Ft     |           |         |
| IGO ORD                                          | 1,056,400     | 1,233,453,274 Ft   |           |         |
| ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF               | 21,610        | 2,036,603,850 Ft   |           |         |
| JERONIMO MARTINS                                 | 556,091       | 4,207,473,759 Ft   |           |         |
| JUMBO R                                          | 144,536       | 1,515,011,956 Ft   |           |         |
| KERING SA                                        | 9,880         | 965,314,952 Ft     |           |         |
| KGHM                                             | 161,600       | 1,783,506,480 Ft   |           |         |
| KOMERCNI BANKA                                   | 49,456        | 684,003,681 Ft     |           |         |
| LINAMAR CORP                                     | 55,969        | 870,585,538 Ft     |           |         |
| LOGO YAZILIM                                     | 418,100       | 502,107,579 Ft     |           |         |
| LPP                                              | 1,504         | 2,244,469,584 Ft   |           |         |
| MARKEL CORP                                      | 985           | 669,252,466 Ft     |           |         |
| MAVI GIYIM SANAYI                                | 459,000       | 445,476,024 Ft     |           |         |
| MAYR MELNHOF KARTON                              | 40,330        | 1,316,498,804 Ft   |           |         |
| MEDIWOUND ORD                                    | 40,300        | 282,345,024 Ft     |           |         |
| OMV AG                                           | 34,010        | 520,786,988 Ft     |           |         |
| ORANGE POLSKA                                    | 3,114,379     | 2,201,601,293 Ft   |           |         |
| ORIGIN ENTERPRISES ORD                           | 1,124,181     | 1,265,487,235 Ft   |           |         |
| ORSTED                                           | 16,900        | 301,289,110 Ft     |           |         |
| OZON HOLDINGS ADR                                | 15,300        | 34,170,394 Ft      |           |         |
| PEPCO GROUP ORD                                  | 1,261,993     | 1,988,683,148 Ft   |           |         |
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS                       | 624,125       | 985,397,572 Ft     |           |         |
| PKN ORLEN                                        | 874,115       | 3,959,552,141 Ft   |           |         |
| PKO BANK POLSKI                                  | 854,070       | 4,898,234,251 Ft   |           |         |
| PZU                                              | 1,429,756     | 6,289,875,243 Ft   |           |         |
| RAIFFEISEN INTERNATIONAL                         | 225,618       | 1,827,342,791 Ft   |           |         |
| RYANAIR HOLDINGS                                 | 180,435       | 1,410,706,842 Ft   |           |         |
| SAMSUNG ELEC DR                                  | 2,700         | 967,075,200 Ft     |           |         |
| SHOPPER PARK PLUS NYRT TÖRZS                     | 4,500         | 217,757,790 Ft     |           |         |
| STARBUCKS                                        | 19,200        | 689,587,200 Ft     |           |         |
| SUNRISEMEZZ PLC                                  | 484,464       | 53,542,600 Ft      |           |         |
| UNIQA                                            | 310,126       | 995,816,044 Ft     |           |         |
| VALARIS ORD                                      | 91,545        | 1,594,060,635 Ft   |           |         |
| VIENNA INSURANCE GROUP                           | 311,096       | 3,871,972,835 Ft   |           |         |
| VK COMPANY LIMITED - GDR                         | 83,300        | 46,669,505 Ft      |           |         |
| VV GOLD MINERS ETF                               | 66,100        | 986,042,784 Ft     |           |         |
| WIZZ AIR                                         | 139,020       | 988,565,993 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/4.6. Kárpótítási jegy (összes):               | 0             | 0 Ft               |           | 0.00%   |
| KPJ                                              |               | 0 Ft               |           |         |
| II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):      | 0             | 21,129 Ft          |           | 0.00%   |
| AI EH                                            |               | 21,129 Ft          |           |         |
| AI EH értékvesztése                              |               | 0 Ft               |           |         |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:                               | 2,416,831,402 | 109,347,484,303 Ft |           | 100.00% |

## 1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

| Megnevezés                                                                | Pénzügyi bevételek    | Pénzügyi ráfordítások | Pénzügyi eredmény     |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből                                | <b>11,904,347,277</b> |                       |                       |
| ebből:                                                                    |                       |                       |                       |
| Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                                   | 157,927,083           |                       |                       |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok              | 201,520,704           |                       |                       |
| Részvények                                                                | 11,702,826,573        |                       |                       |
| Jelzáloglevelek                                                           | 0                     |                       |                       |
| Befektetési jegyek                                                        | 0                     |                       |                       |
| Értékpapírok után kapott kamat, osztalék                                  | 3,439,187,340         |                       |                       |
| Bankoktól kapott kamat                                                    | 118,539,789           |                       |                       |
| Értékpapír kölcsönzési díj                                                | 0                     |                       |                       |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége                            | 345,263,169           |                       |                       |
| Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége   | 208,149,949           |                       |                       |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége                     | 0                     |                       |                       |
| Egyéb pénzügyi bevétel                                                    | 0                     |                       |                       |
| Forgalmazási jutalék bevétele                                             | 7,105                 |                       |                       |
| Árfolyamvesztesség értékpapír értékesítésből                              |                       | <b>1,300,203,218</b>  |                       |
| ebből:                                                                    |                       |                       |                       |
| Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                                   |                       | 2,081,751             |                       |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok              |                       | 415,860               |                       |
| Részvények                                                                |                       | 1,297,705,607         |                       |
| Jelzáloglevelek                                                           |                       | 0                     |                       |
| Befektetési jegyek                                                        |                       | 0                     |                       |
| Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék                         |                       | 0                     |                       |
| Banki kamat                                                               |                       | 5,472,841             |                       |
| Értékpapír kölcsönzési díj                                                |                       | 0                     |                       |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztessége                          |                       | 502,331,781           |                       |
| Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztessége |                       | 265,687,198           |                       |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztessége                   |                       | 0                     |                       |
| Fizetett opciós díj                                                       |                       | 0                     |                       |
| Értékpapírok után kapott osztalék kamata                                  |                       | 0                     |                       |
| <b>Összesen</b>                                                           | <b>16,173,421,712</b> | <b>2,073,695,038</b>  | <b>14,099,726,674</b> |

## 2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

| Megnevezés                     | Egyéb bevételek  | Egyéb ráfordítások |                    |
|--------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Céltartalék felhasználás       |                  |                    |                    |
| Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás | 1,118,333        | 76,088,717         |                    |
| Értékvesztések (AIH)           | 0                | 0                  |                    |
| Céltartalék képzés             |                  |                    |                    |
| <b>Összesen</b>                | <b>1,118,333</b> | <b>76,088,717</b>  | <b>-74,970,384</b> |

## 3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

| Megnevezés          | Előző évi működési<br>ktg. összesen | Tárgyévi működési<br>ktg. összesen |
|---------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| Alapkezelői díj     | 992,892,250                         | 1,547,318,412                      |
| Letétkezelői díj    | 33,362,577                          | 57,354,372                         |
| Bizományosi díj     | 62,696,404                          | 161,647,731                        |
| Forgalmazói költség | 59,312,125                          | 261,550,368                        |
| BÉT index díj       | 0                                   | 0                                  |
| Közzétételi költség | 0                                   | 0                                  |
| Reklám költség      | 0                                   | 0                                  |
| Könyvelési díj      | 2,500,000                           | 3,500,000                          |
| Könyvvizsgálói díj  | 658,470                             | 754,000                            |
| Bankköltség         | 6,389,441                           | 2,620,722                          |
| <b>Összesen</b>     | <b>1,157,811,267</b>                | <b>2,034,745,605</b>               |

## 4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

| Megnevezés                          | darabszám     | beszerzési érték     | elszámolt érték -<br>különbözet | mérleg fordulónapi<br>érték |
|-------------------------------------|---------------|----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| MÁK 2027/B                          | 20,498        | 2,152,857,268        | 30,782,402                      | 2,183,639,670               |
| <b>Magyar államkötvény összesen</b> | <b>20,498</b> | <b>2,152,857,268</b> | <b>30,782,402</b>               | <b>2,183,639,670</b>        |

Ft-ban

| Megnevezés                            | darabszám         | beszerzési érték     | elszámolt érték -<br>különbözet | mérleg fordulónapi<br>érték |
|---------------------------------------|-------------------|----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| FRANCE TREASURY BILL 2025/01/22       | 10,000,000        | 4,006,529,323        | 88,178,318                      | 4,094,707,641               |
| FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24       | 7,600,000         | 3,019,471,334        | 72,435,028                      | 3,091,906,362               |
| <b>Diszkont kincstárjegy összesen</b> | <b>17,600,000</b> | <b>7,026,000,657</b> | <b>160,613,346</b>              | <b>7,186,614,003</b>        |

| Megnevezés                    | darabszám | beszerzési érték | elszámolt érték -<br>különbözet | mérleg fordulónapi<br>érték |
|-------------------------------|-----------|------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| <b>Jelzáloglevél összesen</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>                        | <b>0</b>                    |

Ft-ban

| Megnevezés                                                          | darabszám            | beszerzési érték     | elszámolt érték -<br>különbözet | mérleg fordulónapi<br>érték |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| MNB250102                                                           | 2,445,000,000        | 2,438,872,830        | -4,883,180,895                  | 2,444,308,065               |
| <b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen</b> | <b>2,445,000,000</b> | <b>2,438,872,830</b> | <b>-4,883,180,895</b>           | <b>2,444,308,065</b>        |

| Megnevezés                 | darabszám | beszerzési érték | elszámolt érték -<br>különbözet | mérleg fordulónapi<br>érték |
|----------------------------|-----------|------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| <b>Külföldi állampapír</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>                        | <b>0</b>                    |

| Megnevezés                  | darabszám      | beszerzési érték  | elszámolt érték -<br>különbözet | mérleg fordulónapi<br>érték |
|-----------------------------|----------------|-------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| NEW WORLD RES 10/07/20      | 30,669         | 9,849,673         | -9,849,673                      | 0                           |
| NEW WORLD RES 4% 10/07/20   | 62,601         | 17,237,077        | -17,177,004                     | 60,073                      |
| NEW WORLD RES NWRR 10/07/20 | 23,002         | 7,387,143         | -7,387,143                      | 0                           |
| <b>Külföldi kötvények</b>   | <b>116,272</b> | <b>34,473,893</b> | <b>-34,413,820</b>              | <b>60,073</b>               |

| Megnevezés                        | darabszám        | beszerzési érték     | elszámolt érték -<br>különbözet | mérleg fordulónapi<br>érték |
|-----------------------------------|------------------|----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| GRAPHISOFT PARK SE                | 281,883          | 209,865,640          | 1,214,413,756                   | 1,424,279,396               |
| MAGYAR TELEKOM                    | 170,652          | 940,302,058          | 1,183,715,838                   | 2,124,017,896               |
| MOL NYRT. TÖRZS A                 | 3,647,062        | 854,203,402          | 97,182,488                      | 951,385,890                 |
| OTP                               | 216,240          | 984,481,456          | 2,217,786,764                   | 3,202,268,220               |
| RICHTER GEDEON                    | 113,757          | 2,112,875,591        | 542,847,609                     | 2,655,723,200               |
| GOODWILL PHARMA NYRT. TÖRZS RV    | 124,127          | 2,342,731,279        | -2,132,865,639                  | 209,865,640                 |
| <b>Belföldi részvény összesen</b> | <b>4,553,721</b> | <b>7,444,459,425</b> | <b>3,123,080,817</b>            | <b>10,567,540,242</b>       |

| Megnevezés                       | darabszám | beszerzési érték | elszámolt érték -<br>különbözet | mérleg fordulónapi<br>érték |
|----------------------------------|-----------|------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| ADMIE HOLDING CO ORD             | 220,082   | 191,213,993      | 41,188,583                      | 232,402,576                 |
| ADRS GRUPA DD - PFD              | 64,971    | 1,267,678,183    | 304,315,303                     | 1,571,993,486               |
| ALIBABA GROUP ADR                | 16,425    | 439,405,554      | 108,751,621                     | 548,157,175                 |
| ALLEGRO ORD                      | 689,415   | 1,976,263,411    | -184,565,105                    | 1,791,698,306               |
| ALPHA BANK                       | 2,462,650 | 1,499,702,821    | 133,318,639                     | 1,633,021,460               |
| ANADOLU EFES BIRACILIK           | 175,592   | 288,376,496      | 86,074,849                      | 374,451,345                 |
| ASSECOPOL                        | 60,686    | 416,109,737      | 144,162,470                     | 560,272,207                 |
| BANCA TRANSILVANIA               | 542,005   | 984,362,547      | 221,782,860                     | 1,206,145,407               |
| BANK PEKAO                       | 304,630   | 3,651,564,943    | 379,988,595                     | 4,031,553,538               |
| CAIRO MEZZ ORD                   | 1,665,287 | 95,789,682       | 188,304,017                     | 284,093,699                 |
| CEZ                              | 93,594    | 1,332,142,379    | 127,839,786                     | 1,459,982,165               |
| COCA COLA IDECEK                 | 1,319,077 | 682,227,233      | 197,918,321                     | 880,145,554                 |
| DIGI                             | 537,915   | 1,527,284,632    | 1,310,152,443                   | 2,837,437,075               |
| DINO POLSKA                      | 93,535    | 3,096,222,203    | 402,838,527                     | 3,499,060,730               |
| ENEA SA                          | 1,543,591 | 1,003,580,206    | 908,886,903                     | 1,912,467,109               |
| ERSTE BANK STAMMAKT              | 152,057   | 2,031,452,244    | 1,688,769,665                   | 3,720,221,909               |
| EUROBANK HOLDINGS SA             | 2,165,062 | 1,386,160,992    | 593,789,723                     | 1,979,950,715               |
| FIX PRICE GROUP GDR REG S        | 1,003,614 | 531,815,260      | -160,573,203                    | 371,242,057                 |
| FOTEX HOLDING SE ORDINARY SHARES | 118,391   | 83,096,580       | 298,374,838                     | 381,471,418                 |
| FOURLIS                          | 998,009   | 1,538,275,653    | -19,870,928                     | 1,518,404,725               |

|                                    |            |                |               |                |
|------------------------------------|------------|----------------|---------------|----------------|
| GALAXY COSMOS MEZZ PLC             | 679,566    | 147,192,208    | 22,525,874    | 169,718,082    |
| IGO ORD                            | 1,056,400  | 1,519,501,860  | -286,048,586  | 1,233,453,274  |
| ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF | 21,610     | 1,797,511,169  | 239,092,681   | 2,036,603,850  |
| JERONIMO MARTINS                   | 556,091    | 4,082,863,435  | 124,610,324   | 4,207,473,759  |
| JUMBO R                            | 144,536    | 1,337,307,865  | 177,704,091   | 1,515,011,956  |
| KERING SA                          | 9,880      | 1,163,756,010  | -198,441,058  | 965,314,952    |
| KGHM                               | 161,600    | 2,169,185,669  | -385,679,189  | 1,783,506,480  |
| KOMERCNI BANKA                     | 49,456     | 575,509,460    | 108,494,221   | 684,003,681    |
| LINAMAR CORP                       | 55,969     | 924,133,593    | -53,548,055   | 870,585,538    |
| LOGO YAZILIM                       | 418,100    | 410,268,542    | 91,839,037    | 502,107,579    |
| LPP                                | 1,504      | 2,198,215,080  | 46,254,504    | 2,244,469,584  |
| MARKEL CORP                        | 985        | 531,243,795    | 138,008,671   | 669,252,466    |
| MAVI GIYIM SANAYI                  | 459,000    | 364,953,020    | 80,523,004    | 445,476,024    |
| MAYR MELNHOF KARTON                | 40,330     | 1,539,703,566  | -223,204,762  | 1,316,498,804  |
| MEDIWOUND ORD                      | 40,300     | 303,121,479    | -20,776,455   | 282,345,024    |
| OMV AG                             | 34,010     | 548,485,057    | -27,698,069   | 520,786,988    |
| ORANGE POLSKA                      | 3,114,379  | 2,074,900,440  | 126,700,853   | 2,201,601,293  |
| ORIGIN ENTERPRISES ORD             | 1,124,181  | 1,406,402,959  | -140,915,724  | 1,265,487,235  |
| ORSTED                             | 16,900     | 322,729,514    | -21,440,404   | 301,289,110    |
| OZON HOLDINGS ADR                  | 15,300     | 85,500,036     | -51,329,642   | 34,170,394     |
| PEPCO GROUP ORD                    | 1,261,993  | 2,367,202,101  | -378,518,953  | 1,988,683,148  |
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS         | 624,125    | 938,016,364    | 47,381,208    | 985,397,572    |
| PKN ORLEN                          | 874,115    | 4,573,479,306  | -613,927,165  | 3,959,552,141  |
| PKO BANK POLSKI                    | 854,070    | 3,270,274,816  | 1,627,959,435 | 4,898,234,251  |
| PZU                                | 1,429,756  | 5,260,053,539  | 1,029,821,704 | 6,289,875,243  |
| RAIFFEISEN INTERNATIONAL           | 225,618    | 1,563,506,113  | 263,836,678   | 1,827,342,791  |
| RYANAIR HOLDINGS                   | 180,435    | 1,043,536,991  | 367,169,851   | 1,410,706,842  |
| SAMSUNG ELEC DR                    | 2,700      | 1,064,406,052  | -97,330,852   | 967,075,200    |
| SHOPPER PARK PLUS NYRT TÖRZS       | 4,500      | 183,236,580    | 34,521,210    | 217,757,790    |
| STARBUCKS                          | 19,200     | 526,706,261    | 162,880,939   | 689,587,200    |
| SUNRISEMEZZ PLC                    | 484,464    | 49,548,974     | 3,993,626     | 53,542,600     |
| UNIQA                              | 310,126    | 958,585,342    | 37,230,702    | 995,816,044    |
| VALARIS ORD                        | 91,545     | 2,002,700,555  | -408,639,920  | 1,594,060,635  |
| VIENNA INSURANCE GROUP             | 311,096    | 3,064,167,839  | 807,804,996   | 3,871,972,835  |
| VK COMPANY LIMITED - GDR           | 83,300     | 198,967,412    | -152,297,907  | 46,669,505     |
| VV GOLD MINERS ETF                 | 66,100     | 772,467,315    | 213,575,469   | 986,042,784    |
| WIZZ AIR                           | 139,020    | 856,941,772    | 131,624,221   | 988,565,993    |
| Külföldi részvény összesen         | 29,188,848 | 76,219,006,838 | 9,595,204,465 | 85,814,211,303 |

| Megnevezés                | darabszám     | beszerzési érték | elszámtolt érték -<br>különbözet | mérleg fordulónapi<br>érték |
|---------------------------|---------------|------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| Befektetési jegy összesen | 0             | 0                | 0                                | 0                           |
| MINDÖSSZESEN              | 2,496,363,067 | 95,315,670,911   | 7,992,086,315                    | 108,196,373,356             |

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

| Ft-ban                                      |                   |              |            |            |                 |                                   |                               |                     |                       |
|---------------------------------------------|-------------------|--------------|------------|------------|-----------------|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Termék megnevezése                          | Tranzakció iránya | Névérték     | Kötésdátum | Lejárat    | Kötési árfolyam | Fordulónapi értékelési különbözet | Tárgyévben realizált eredmény | Várható pénzáramlás | Tényleges pénzáramlás |
| EURHUF250130V399.33                         | vétel             | 14,230,300   | 2024.09.26 | 2025.01.30 | 399.33          | 168,170,168                       |                               |                     | 122,919,862           |
| EURHUF250130V399.25                         | vétel             | 1,075,200    | 2024.09.26 | 2025.01.30 | 399.25          | 12,792,000                        |                               |                     | 9,373,467             |
| RONHUFF250416E80.67313                      | eladás            | - 6,000,600  | 2024.10.14 | 2025.04.16 | 80.67           | -11,282,521                       |                               | -8,349,904          |                       |
| EURHUF250130V404.56                         | vétel             | 421,000      | 2024.10.14 | 2025.01.30 | 404.56          | 2,785,306                         |                               |                     | 1,435,122             |
| RONHUFF250416E80.665                        | eladás            | - 14,663,000 | 2024.10.14 | 2025.04.16 | 80.67           | -27,686,814                       |                               | -20,521,350         |                       |
| EURHUFF250122E404.83354                     | eladás            | - 8,000,000  | 2024.10.21 | 2025.01.22 | 404.83          | -48,179,412                       |                               |                     | -58,753,193           |
| EURHUFF250424E408.3                         | eladás            | - 6,600,000  | 2024.10.21 | 2025.04.24 | 408.30          | -42,277,021                       |                               | -20,100,030         |                       |
| EURHUF250130E410.90541                      | eladás            | - 440,000    | 2024.10.30 | 2025.01.30 | 410.91          | -134,070                          |                               |                     | 1,291,586             |
| PLNHUFF250422E93.814                        | eladás            | - 34,500,000 | 2024.10.30 | 2025.04.22 | 93.81           | -80,247,956                       |                               | -107,359,462        |                       |
| EURHUF250130V411.8475                       | vétel             | 380,000      | 2024.10.31 | 2025.01.30 | 411.85          | -240,278                          |                               |                     | -1,473,391            |
| USDHUFF250213E384.238                       | eladás            | - 612,000    | 2024.11.11 | 2025.02.13 | 384.24          | -6,271,160                        |                               | -5,374,170          |                       |
| USDHUFF250213E384.9                         | eladás            | - 4,531,500  | 2024.11.11 | 2025.02.13 | 384.90          | -43,458,042                       |                               | -36,799,739         |                       |
| EURHUF250130V412.4                          | vétel             | 372,000      | 2024.11.18 | 2025.01.30 | 412.40          | -439,642                          |                               |                     | -1,647,865            |
| EURHUFF250122E413.26                        | eladás            | - 2,000,000  | 2024.11.22 | 2025.01.22 | 413.26          | 4,741,388                         |                               |                     | 2,161,579             |
| RONHUFF250416E82.03786                      | eladás            | - 30,000,000 | 2024.11.25 | 2025.04.16 | 82.04           | -16,233,930                       |                               | -1,350,459          |                       |
| PLNHUFF250422E95.3175                       | eladás            | - 38,200,000 | 2024.11.27 | 2025.04.22 | 95.32           | -32,558,974                       |                               | -62,267,536         |                       |
| EURHUFF250424E416.44519                     | eladás            | - 1,000,000  | 2024.12.10 | 2025.04.24 | 416.45          | 1,575,307                         |                               | 4,979,468           |                       |
| EURHUF250130V411.6325                       | vétel             | 509,000      | 2024.12.12 | 2025.01.30 | 411.63          | -213,000                          |                               |                     | -1,864,153            |
| Deviza forward összesen:                    |                   |              |            |            |                 | -119,158,651                      |                               | -257,143,182        | 75,307,167            |
| Forward és futures és CFD ügyletek összesen |                   |              |            |            |                 | -119,158,651                      | 0                             | -257,143,182        | 75,307,167            |

## ÜZLETI JELENTÉS 2024. 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 Részvény Befektetési Alap

ISIN azonosítója: „A” sorozat HU0000702022, „B” sorozat HU0000724778

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 kockázati kitettségét. 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, 2025. április 22.

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.