

# **CONVEXITY ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP**

## **ÉVES JELENTÉS**

**2025**

**KÉSZÜLT: 2026. ÁPRILIS 27.**

**VÁRKONYI ISTVÁN**

**MIKECZ ALEXANDRA**

**MARKETPROG ASSET MANAGEMENT BEFEKTETÉSI  
ALAPKEZELŐ ZRT.**

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

Tárgyidőszak: 2025.01.01.- 2025.12.31.

## **ÁLTALÁNOS ADATOK**

Az Alap megnevezése:	Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (Korábbi nevén: Convexity Abszolút hozamú Származtatott Részalap)
Az Alap típusa:	Magyarországon, nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Az Alap futamideje:	A nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart.
Az Alap indulásának dátuma:	2021. augusztus 16.
Harmonizáció szerint:	ABAK-irányelv alapján harmonizált alap
Alapkezelő:	MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. (1124 Budapest, Csörsz utca 45.)
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt. (1133 Budapest, Váci út 116-118.)
Könyvvizsgáló:	Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a Könyv-Profit Kft. (1067 Budapest, Teréz körút 33. IV/25, kamarai nyilvántartási szám: 000199; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: T000199). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: dr. Csáki Bertalan könyvvizsgáló, MKVK tagsági igazolvány száma: 003083; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: E-003083/95).
Vezető forgalmazó:	MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. (1124 Budapest, Csörsz utca 45.)
Forgalmazó:	MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. (1124 Budapest, Csörsz utca 45.)

## I. VAGYONKIMUTATÁS

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

Megnevezés	2024.12.31.		2025.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	300 259 290	16,22	289 471 980	18,92
Repo				
Átruházható értékpapírok	1 127 225 956	60,88	1 243 521 855	81,26
Származékos ügyletek	428 554 049	23,14	14 161 833	0,93
Egyéb eszközök	15 431 223	0,83	416 136 307	27,19
Összes eszköz	1 871 470 518	101,07	1 963 291 975	128,30
Kötelezettségek	19 879 231	1,07	-432 998 789	-28,30
Nettó eszközérték	1 851 591 287	100,00	1 530 293 186	100,00

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

## II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2024.12.31.	2025.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	A	HUF	HU0000727698	1 318 629 155	815 148 749
Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	B	EUR	HU0000727706	170 286	809 526
Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	C	USD	HU0000727714	345 184	171 211
Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	D	HUF	HU0000727722	141 536 486	141 693 469

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

## III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2024.12.31.	2025.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	A	HUF	HU0000727698	1.129684	1.230528
Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	B	EUR	HU0000727706	0.883698	0.926532
Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	C	USD	HU0000727714	0.957579	1.030197
Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	D	HUF	HU0000727722	1.158934	1.271991

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

## IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2024.12.31.		2025.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Részvény - GMU	126 013 763	6,81	15 296 737	1,23
Részvény - Egyéb külföld	96 577 925	5,21	30 268 197	2,43
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	222 591 688	12,02	45 564 934	3,66

Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen	0	0	0	0
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen	0	0	0	0
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	0	0	63 914 240	5,14
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	761 775 165	41,14	817 959 474	65,78
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	142 859 103	7,72	316 083 207	25,42
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	904 634 268	48,86	1 197 956 921	96,34
Értékpapírok összesen	1 127 225 956	60,88	1 243 521 855	100,00

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

## V. A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK ALAKULÁSA

		e Ft
Megnevezés		2025.december 31.-ei zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:		333 777
b) egyéb bevétel:		0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):		21 018
d) a letétkezelő díjai:		1 174
e) egyéb díjak és adók:		
	bankköltség:	413
	felügyeleti díj:	633
	egyéb költség és ráfordítás:	28 780
f) nettó jövedelem:		281 759
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):		0
újra befektetett jövedelem:		281 759
h) a tőkeszámla változása:		-193 087
i) a befektetések érték növekedése, illetve értékcsökkenése:		-195 078
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)		0

\*Tárgyidőszakban ilyen tételek nem merültek fel.

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

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	A	HUF	HU0000727698	1 003 063 360	1,230528	2025.12.31.
Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	B	EUR	HU0000727706	750 052	0,926532	2025.12.31.
Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	C	USD	HU0000727714	176 381	1,030197	2025.12.31.
Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	D	HUF	HU0000727722	180 232 817	1,271991	2025.12.31.

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2025.01.31	AIR:XPAR	CFD	350,00	4 619 989,00
2025.01.31	AKAM:XNAS	CFD	350,00	55 674,00
2025.01.31	AMLP:ARCX	CFD	1 250,00	-441 643,00
2025.01.31	AMZNOP250207C245	EP OPCIO	6,00	1 161 991,00
2025.01.31	ARGT:ARCX	CFD	800,00	432 973,00
2025.01.31	BABA:XYNS	CFD	400,00	208 491,00
2025.01.31	BOEINGOP250620C190	EP OPCIO	6,00	2 316 911,00
2025.01.31	CLJ5OP250317P72	EP OPCIO	3,00	3 382 266,00
2025.01.31	EMINIOP250228P6000	EP OPCIO	3,00	3 844 824,00
2025.01.31	EMINIOP250314P5925	EP OPCIO	2,00	2 504 291,00
2025.01.31	EURHUFC250708V423.3	FORWARD	151 000,00	-1 268 750,00
2025.01.31	EURHUFF250424E414.4332	FORWARD	1 800 000,00	5 394 933,00
2025.01.31	EURHUFF250708E423.28	FORWARD	151 000,00	1 265 814,00
2025.01.31	EWZ	CFD	2 500,00	2 063 241,00
2025.01.31	EWZOP250620C28	EP OPCIO	160,00	5 468 194,00
2025.01.31	FGBMH5-EURO BOBL	FUTURES	-5,00	2 896 161,00
2025.01.31	FGBXH5 - EURO BUXL	FUTURES	-1,00	4 079 100,00
2025.01.31	FXIOP250516C35	EP OPCIO	80,00	3 299 772,00
2025.01.31	FXIOP250516C36	EP OPCIO	80,00	2 702 670,00
2025.01.31	GCM5OP250424C3000	EP OPCIO	2,00	2 954 082,00
2025.01.31	GOOGLEOP250207C212.5	EP OPCIO	8,00	974 218,00
2025.01.31	GOOGLEOP250321C225	EP OPCIO	13,00	1 532 037,00
2025.01.31	GS:XYNS	CFD	88,00	12 209,00
2025.01.31	JGB1H5-JGB1	FUTURES	-1,00	4 570 200,00
2025.01.31	JPM:XYNS	CFD	300,00	2 506 648,00
2025.01.31	LDO:XMIL	CFD	1 500,00	783 187,00
2025.01.31	NASDAQEMOP250314P20800	EP OPCIO	1,00	2 184 135,00
2025.01.31	OGJ5OP25025C2800	EP OPCIO	2,00	5 020 367,00
2025.01.31	OGJ5OP250326C2900	EP OPCIO	2,00	3 299 772,00
2025.01.31	QQQOP250221P485	EP OPCIO	10,00	549 962,00
2025.01.31	QQQOP250321P500	EP OPCIO	12,00	3 158 353,00
2025.01.31	RHMG:XETR	CFD	80,00	159 248,00
2025.01.31	RIBH	CFD	1 000,00	416 068,00
2025.01.31	RR:XLON	CFD	8 000,00	71 431,00
2025.01.31	SAN:XMCE	CFD	10 000,00	672 699,00
2025.01.31	SAPG:XETR	CFD	200,00	489 931,00
2025.01.31	SNOW:XYNS	CFD	200,00	393 710,00
2025.01.31	SPOT:XYNS	CFD	80,00	284 870,00

2025.01.31	SPYOP250207P585	EP OPCIO	10,00	314 264,00
2025.01.31	SPYOP250214P565	EP OPCIO	10,00	223 913,00
2025.01.31	SPYOP250221P575	EP OPCIO	10,00	604 958,00
2025.01.31	SPYOP250221P595	EP OPCIO	15,00	2 887 301,00
2025.01.31	SPYOP250321P550	EP OPCIO	10,00	840 656,00
2025.01.31	SPYOP250321P580	EP OPCIO	6,00	1 253 913,00
2025.01.31	SPYOP250321P585	EP OPCIO	6,00	1 447 186,00
2025.01.31	SR3M6 - 3M SOFR	FUTURES	60,00	2 062 358,00
2025.01.31	TLTOP250417C90	EP OPCIO	100,00	5 735 318,00
2025.01.31	TLTOP250417C92	EP OPCIO	100,00	-3 496 187,00
2025.01.31	TNH5-US T-NOTES	FUTURES	-3,00	-570 831,00
2025.01.31	UBH5	FUTURES	-2,00	4 333 406,00
2025.01.31	UBSG:XVTX	CFD	1 350,00	1 310 226,00
2025.01.31	USDHUF250708V404.14	FORWARD	332 500,00	-2 467 634,00
2025.01.31	USDHUFF250424E395.897	FORWARD	2 000 000,00	2 387 955,00
2025.01.31	USDHUFF250708E404.12	FORWARD	332 500,00	2 461 169,00
2025.01.31	USDJPYF250422E153.841	FORWARD	100 000,00	97 366,00
2025.01.31	USDJPYF250422E154.098	FORWARD	1 450 000,00	2 356 949,00
2025.01.31	V:XXNYS	CFD	125,00	269 194,00
2025.01.31	VLO:XXNYS	CFD	400,00	-799 307,00
2025.01.31	XAGUSD	FOREX	5 000,00	581 118,00
2025.01.31	XAUUSDOP250312C2750	DEVIZA OPCIO	100,00	3 436 465,00
2025.01.31	XLB:ARCX	CFD	1 300,00	1 593 491,00
2025.01.31	XLVOP250321C145	EP OPCIO	9,00	1 679 348,00
2025.02.28	BOEINGOP250620C190	EP OPCIO	6,00	1 722 068,00
2025.02.28	EMINIESMOP250321P5600	EP OPCIO	7,00	-2 022 563,00
2025.02.28	EMINIESMOP250321P5900	EP OPCIO	7,00	7 483 481,00
2025.02.28	EMINIOP250516P5925	EP OPCIO	3,00	7 584 609,00
2025.02.28	EPOL:ARCX	CFD	-2 500,00	-134 452,00
2025.02.28	ERJ:XXNYS	CFD	750,00	1 535 456,00
2025.02.28	EURHUF250708V423.3	FORWARD	151 000,00	-2 534 799,00
2025.02.28	EURHUFF250424E414.4332	FORWARD	1 800 000,00	20 747 076,00
2025.02.28	EURHUFF250424V403.18713	FORWARD	700 000,00	-273 465,00
2025.02.28	EURHUFF250708E423.28	FORWARD	151 000,00	2 531 848,00
2025.02.28	EURUSDF250424E1.0435	FORWARD	600 000,00	263 951,00
2025.02.28	EWZOP250620C28	EP OPCIO	160,00	369 840,00
2025.02.28	FGBLH5 - EURO BUND	FUTURES	-4,00	16 020,00
2025.02.28	FGBMH5-EURO BOBL	FUTURES	-5,00	1 902 423,00
2025.02.28	FGBXH5 - EURO BUXL	FUTURES	-1,00	3 652 651,00
2025.02.28	FXIOP250516C42	EP OPCIO	100,00	2 272 975,00
2025.02.28	GDRX:XXNAS	CFD	2 500,00	-35 799,00
2025.02.28	GOOGLEOP250321C225	EP OPCIO	13,00	30 050,00

2025.02.28	JGB1H5-JGB1	FUTURES	-1,00	6 923 070,00
2025.02.28	KO:ZNYS	CFD	1 250,00	-81 145,00
2025.02.28	LDO:XMIL	CFD	1 500,00	5 755 329,00
2025.02.28	NAS100.I	CFD	-21,00	-158 003,00
2025.02.28	NASDAQEMOP250314P20000	EP OPCIO	1,00	-888 001,00
2025.02.28	NASDAQEMOP250314P21000	EP OPCIO	1,00	3 116 673,00
2025.02.28	NASDAQEMOP250430P21000	EP OPCIO	3,00	14 620 238,00
2025.02.28	NIYM5-NIKKEI FUTURE	FUTURES	2,00	-1 217 948,00
2025.02.28	NOVOB:XCSE	CFD	900,00	3 469 960,00
2025.02.28	NU:ZNYS	CFD	4 000,00	-614 612,00
2025.02.28	QQQOP250321P500	EP OPCIO	12,00	3 582 825,00
2025.02.28	RHMG:XETR	CFD	60,00	1 030 753,00
2025.02.28	RIBH	CFD	1 250,00	589 310,00
2025.02.28	RR:XLON	CFD	8 000,00	5 428 299,00
2025.02.28	SAABB:XOME	CFD	1 000,00	850 802,00
2025.02.28	SAN:XMCE	CFD	10 000,00	5 698 911,00
2025.02.28	SBLK:ZNAS	CFD	2 000,00	-620 110,00
2025.02.28	SPYOP250321P550	EP OPCIO	10,00	566 318,00
2025.02.28	SPYOP250321P580	EP OPCIO	6,00	1 225 095,00
2025.02.28	SPYOP250321P585	EP OPCIO	6,00	1 516 344,00
2025.02.28	SR3M6 - 3M SOFR	FUTURES	40,00	16 469 438,00
2025.02.28	TESLAOP250516P270	EP OPCIO	6,00	-5 108 415,00
2025.02.28	TESLAOP250516P300	EP OPCIO	6,00	8 263 613,00
2025.02.28	TKA:XETR	CFD	7 000,00	8 278 382,00
2025.02.28	TLTOP250417C90	EP OPCIO	100,00	12 944 400,00
2025.02.28	TLTOP250417C92	EP OPCIO	100,00	-7 859 100,00
2025.02.28	TRYHUFF250324E10.34	FORWARD	3 000 000,00	-103 199,00
2025.02.28	UCG:XMIL	CFD	1 000,00	1 763 201,00
2025.02.28	USDHUF250708V404.14	FORWARD	332 500,00	-5 195 148,00
2025.02.28	USDHUFF250424E395.897	FORWARD	2 000 000,00	18 753 401,00
2025.02.28	USDHUFF250424V386.13173	FORWARD	300 000,00	87 765,00
2025.02.28	USDHUFF250424V390.65	FORWARD	200 000,00	-836 259,00
2025.02.28	USDHUFF250708E404.12	FORWARD	332 500,00	5 188 650,00
2025.02.28	USDJPYF250422E153.841	FORWARD	100 000,00	1 121 431,00
2025.02.28	USDJPYF250422E154.098	FORWARD	1 450 000,00	17 215 587,00
2025.02.28	USDJPYF250422V150.01	FORWARD	100 000,00	-139 813,00
2025.02.28	USDJPYF250507E151.664	FORWARD	100 000,00	622 383,00
2025.02.28	USDJPYF250507V149.573	FORWARD	100 000,00	-86 731,00
2025.02.28	USDJPYF250519E150.143	FORWARD	100 000,00	280 928,00
2025.02.28	USDJPYF250519E152.528	FORWARD	100 000,00	891 794,00
2025.02.28	USDJPYF250519V149.371	FORWARD	200 000,00	-166 395,00
2025.02.28	X:ZNYS	CFD	1 750,00	1 579 510,00
2025.02.28	XAGUSDOP250502C34.6	DEVIZA	5 000,00	767 803,00

		OPCIO		
2025.02.28	XAUUSDOP250508C3100	DEVIZA OPCIO	128,00	716 760,00
2025.02.28	XLB:ARCX	CFD	1 300,00	1 547 719,00
2025.02.28	XLVOP250321C145	EP OPCIO	9,00	1 785 634,00
2025.03.31	BOEINGOP250620C190	EP OPCIO	6,00	1 068 970,00
2025.03.31	BRKB:XYNS	CFD	100,00	8 155,00
2025.03.31	CLM5OP250515P65	EP OPCIO	9,00	2 538 803,00
2025.03.31	EMINIOP250428P5300	EP OPCIO	1,00	-547 476,00
2025.03.31	EMINIOP250428P5800	EP OPCIO	1,00	3 540 034,00
2025.03.31	EURHUF	FOREX	1 050 000,00	595 276,00
2025.03.31	EURHUF250708V403.4	FORWARD	54 000,00	158 713,00
2025.03.31	EURHUF250708V423.3	FORWARD	151 000,00	-2 508 243,00
2025.03.31	EURHUFF250424E414.4332	FORWARD	1 800 000,00	20 641 810,00
2025.03.31	EURHUFF250424V403.18713	FORWARD	700 000,00	-189 088,00
2025.03.31	EURHUFF250708E403.38	FORWARD	54 000,00	-159 774,00
2025.03.31	EURHUFF250708E423.28	FORWARD	151 000,00	2 505 276,00
2025.03.31	EURUSDF250424E1.0435	FORWARD	600 000,00	-9 015 608,00
2025.03.31	FGBLM5 - EURO BUND	FUTURES	-4,00	-1 302 156,00
2025.03.31	FGBMM5-EURO BOBL	FUTURES	-5,00	-1 627 695,00
2025.03.31	FGBXM5 - EURO BUXL	FUTURES	-1,00	152 722,00
2025.03.31	FXIOP250516C42	EP OPCIO	100,00	519 638,00
2025.03.31	GCM5OP250424C3150	EP OPCIO	1,00	2 000 606,00
2025.03.31	GCQ5OP250625C3300	EP OPCIO	1,00	2 067 417,00
2025.03.31	GOOGLEOP250516C160	EP OPCIO	16,00	4 008 636,00
2025.03.31	GOOGLEOP250516C170	EP OPCIO	16,00	-1 870 697,00
2025.03.31	JGB1M5-JGB1	FUTURES	-1,00	-1 444 258,00
2025.03.31	KO:XYNS	CFD	1 250,00	112 045,00
2025.03.31	LDO:XMIL	CFD	500,00	-233 773,00
2025.03.31	MUFG:XYNS	CFD	7 100,00	1 558 333,00
2025.03.31	NIYM5-NIKKEI FUTURE	FUTURES	3,00	-4 379 463,00
2025.03.31	NOKIA:XHEL	CFD	3 000,00	16 886,00
2025.03.31	NOVOB:XCSE	CFD	1 600,00	-3 083 519,00
2025.03.31	NVDIAOP250516C110	EP OPCIO	10,00	2 494 262,00
2025.03.31	NVDIAOP250516C120	EP OPCIO	10,00	-1 169 186,00
2025.03.31	NVOOP250919C85	EP OPCIO	8,00	1 202 591,00
2025.03.31	RIBH	CFD	1 250,00	-99 189,00
2025.03.31	SAABB:XOME	CFD	1 000,00	-209 785,00
2025.03.31	SIN5OP250630C3975	EP OPCIO	1,00	1 135 780,00
2025.03.31	SMFG:XYNS	CFD	6 000,00	174 788,00
2025.03.31	TKA:XETR	CFD	3 500,00	146 292,00
2025.03.31	TLTOP250404P89	EP OPCIO	55,00	367 458,00
2025.03.31	UBM5	FUTURES	-6,00	4 802 012,00

2025.03.31	USDHUF250708V370.79	FORWARD	37 500,00	94 466,00
2025.03.31	USDHUF250708V404.14	FORWARD	332 500,00	-10 056 245,00
2025.03.31	USDHUFF250424E395.897	FORWARD	2 000 000,00	48 266 191,00
2025.03.31	USDHUFF250424V386.13173	FORWARD	300 000,00	-4 322 988,00
2025.03.31	USDHUFF250424V390.65	FORWARD	200 000,00	-3 781 747,00
2025.03.31	USDHUFF250708E370.77	FORWARD	37 500,00	-95 203,00
2025.03.31	USDHUFF250708E404.12	FORWARD	332 500,00	10 049 712,00
2025.03.31	USDJPYF250422E153.841	FORWARD	100 000,00	1 269 971,00
2025.03.31	USDJPYF250422E154.098	FORWARD	1 450 000,00	19 342 238,00
2025.03.31	USDJPYF250422V146.489	FORWARD	200 000,00	1 120 434,00
2025.03.31	USDJPYF250422V146.645	FORWARD	200 000,00	1 042 765,00
2025.03.31	USDJPYF250422V147.031	FORWARD	175 000,00	744 262,00
2025.03.31	USDJPYF250422V147.544	FORWARD	275 000,00	818 367,00
2025.03.31	USDJPYF250422V150.01	FORWARD	100 000,00	-316 292,00
2025.03.31	USDJPYF250507E151.664	FORWARD	100 000,00	787 155,00
2025.03.31	USDJPYF250507V149.573	FORWARD	100 000,00	-266 731,00
2025.03.31	USDJPYF250519E147.198	FORWARD	200 000,00	-554 148,00
2025.03.31	USDJPYF250519E150.143	FORWARD	100 000,00	455 784,00
2025.03.31	USDJPYF250519E152.528	FORWARD	100 000,00	1 049 287,00
2025.03.31	USDJPYF250519V147.231	FORWARD	100 000,00	268 862,00
2025.03.31	USDJPYF250519V147.241	FORWARD	100 000,00	266 374,00
2025.03.31	USDJPYF250519V149.371	FORWARD	200 000,00	-527 346,00
2025.03.31	USDJPYF250701E148.44	FORWARD	225 000,00	432 738,00
2025.03.31	VXJ5	FUTURES	-3,00	1 065 072,00
2025.03.31	X:XYNS	CFD	875,00	1 423 430,00
2025.03.31	XLE	CFD	600,00	-136 043,00
2025.04.30	ASML:XAMS	CFD	75,00	405 015,00
2025.04.30	BOEINGOP250620C190	EP OPCIO	6,00	1 438 693,00
2025.04.30	BP:XYNS	CFD	1 000,00	-238 075,00
2025.04.30	BZU:XMIL	CFD	800,00	501 413,00
2025.04.30	CLM5OP250515C64	EP OPCIO	10,00	1 600 920,00
2025.04.30	CLM5OP250515C65	EP OPCIO	6,00	683 059,00
2025.04.30	CRL:XYNS	CFD	350,00	1 630 975,00
2025.04.30	EIS:ARCX	CFD	400,00	445 294,00
2025.04.30	EMINIOP250620P4800	EP OPCIO	3,00	-1 427 487,00
2025.04.30	EMINIOP250620P5200ES	EP OPCIO	3,00	3 855 549,00
2025.04.30	ENR:XETR	CFD	333,00	-288 333,00
2025.04.30	EURHUF	FOREX	700 000,00	1 176 688,00
2025.04.30	EURHUF250708V403.4	FORWARD	54 000,00	227 971,00
2025.04.30	EURHUF250708V405.27	FORWARD	85 000,00	201 849,00
2025.04.30	EURHUF250708V407.14	FORWARD	120 000,00	63 325,00
2025.04.30	EURHUF250708V409.88	FORWARD	60 000,00	-130 714,00
2025.04.30	EURHUF250708V410.74	FORWARD	110 000,00	-333 079,00

2025.04.30	EURHUF250708V423.3	FORWARD	151 000,00	-2 330 450,00
2025.04.30	EURHUFF250528V408.8	FORWARD	400 000,00	-1 241 538,00
2025.04.30	EURHUFF250708E403.38	FORWARD	54 000,00	-229 038,00
2025.04.30	EURHUFF250708E405.25	FORWARD	85 000,00	-203 528,00
2025.04.30	EURHUFF250708E407.12	FORWARD	120 000,00	-65 696,00
2025.04.30	EURHUFF250708E409.86	FORWARD	60 000,00	129 529,00
2025.04.30	EURHUFF250708E410.72	FORWARD	110 000,00	330 906,00
2025.04.30	EURHUFF250708E423.28	FORWARD	151 000,00	2 327 467,00
2025.04.30	EURHUFF250724E412.60326	FORWARD	1 600 000,00	6 546 584,00
2025.04.30	EURHUFF250724E413.514	FORWARD	1 100 000,00	5 487 448,00
2025.04.30	EWC:ARCX	CFD	600,00	406 433,00
2025.04.30	EWI:ARCX	CFD	600,00	540 044,00
2025.04.30	EWP:ARCX	CFD	1 100,00	731 661,00
2025.04.30	EWV:ARCX	CFD	1 000,00	920 707,00
2025.04.30	EWZ	CFD	1 720,00	382 207,00
2025.04.30	FGBLM5 - EURO BUND	FUTURES	-4,00	-6 085 334,00
2025.04.30	FGBMM5-EURO BOBL	FUTURES	-5,00	-5 361 083,00
2025.04.30	FGBXM5 - EURO BUXL	FUTURES	-1,00	-1 804 561,00
2025.04.30	FGR:XPAP	CFD	200,00	198 765,00
2025.04.30	FXIOP250516C42	EP OPCIO	100,00	71 152,00
2025.04.30	GLDOP250620P289	EP OPCIO	27,00	2 622 307,00
2025.04.30	GLDOP250620P290	EP OPCIO	27,00	-2 804 812,00
2025.04.30	GLDOP250620P305	EP OPCIO	27,00	8 212 720,00
2025.04.30	HEI:XETR	CFD	150,00	430 910,00
2025.04.30	JGB1M5-JGB1	FUTURES	-1,00	-7 045 002,00
2025.04.30	KMI:XYNS	CFD	1 000,00	10 886,00
2025.04.30	KO:XYNS	CFD	1 250,00	520 964,00
2025.04.30	LNG:XYNS	CFD	125,00	539 995,00
2025.04.30	MCD	CFD	150,00	703 338,00
2025.04.30	MUFG:XYNS	CFD	7 100,00	-1 007 002,00
2025.04.30	NASDAQEMOP250620P17200	EP OPCIO	2,00	-2 212 827,00
2025.04.30	NASDAQEMOP250620P17500	EP OPCIO	3,00	-4 044 991,00
2025.04.30	NASDAQEMOP250620P18500	EP OPCIO	5,00	12 825 148,00
2025.04.30	NIYM5-NIKKEI FUTURE	FUTURES	3,00	-3 930 140,00
2025.04.30	NOKIA:XHEL	CFD	3 000,00	-530 438,00
2025.04.30	NOVOB:XCSE	CFD	2 000,00	-6 167 960,00
2025.04.30	NQM5-NASDAQ	FUTURES	-1,00	-2 294 652,00
2025.04.30	NVO:XYNS	CFD	1 000,00	3 194 725,00
2025.04.30	NVOOP250919C85	EP OPCIO	8,00	725 750,00
2025.04.30	QQQOP250620P430	EP OPCIO	8,00	1 394 579,00
2025.04.30	SAABB:XOME	CFD	1 000,00	1 337 364,00
2025.04.30	SAF:XPAP	CFD	130,00	262 997,00
2025.04.30	SGO:XPAP	CFD	400,00	1 451 919,00

2025.04.30	SMFG:ZNYS	CFD	6 000,00	-2 522 015,00
2025.04.30	SPXOP250630P4380	EP OPCIO	55,00	29 232 799,00
2025.04.30	SPXOP250630P4480	EP OPCIO	110,00	-63 787 768,00
2025.04.30	SPXOP250630P4580	EP OPCIO	55,00	42 753 458,00
2025.04.30	SR3Z5 - 3M SOFR	FUTURES	-30,00	400 230,00
2025.04.30	TCFP:XPAR	CFD	150,00	260 973,00
2025.04.30	TESLAOP250919P210	EP OPCIO	5,00	-2 348 016,00
2025.04.30	TESLAOP250919P250	EP OPCIO	5,00	4 660 456,00
2025.04.30	TKA:XETR	CFD	2 500,00	1 197 646,00
2025.04.30	TNM5-US T-NOTES	FUTURES	2,00	2 334 675,00
2025.04.30	UBM5	FUTURES	3,00	5 369 753,00
2025.04.30	USDHUF250708V356.17	FORWARD	40 000,00	38 717,00
2025.04.30	USDHUF250708V359.33	FORWARD	50 000,00	-107 659,00
2025.04.30	USDHUF250708V370.79	FORWARD	37 500,00	-505 207,00
2025.04.30	USDHUF250708V374.34	FORWARD	30 000,00	-509 355,00
2025.04.30	USDHUF250708V404.14	FORWARD	332 500,00	-15 431 924,00
2025.04.30	USDHUFF250708E356.15	FORWARD	40 000,00	-39 507,00
2025.04.30	USDHUFF250708E359.31	FORWARD	50 000,00	106 672,00
2025.04.30	USDHUFF250708E370.77	FORWARD	37 500,00	504 466,00
2025.04.30	USDHUFF250708E374.32	FORWARD	30 000,00	508 762,00
2025.04.30	USDHUFF250708E404.12	FORWARD	332 500,00	15 425 356,00
2025.04.30	USDHUFF250724E361.5022	FORWARD	1 000 000,00	3 941 966,00
2025.04.30	USDJPYF250507E151.664	FORWARD	100 000,00	2 182 921,00
2025.04.30	USDJPYF250507V149.573	FORWARD	100 000,00	-1 662 436,00
2025.04.30	USDJPYF250519E147.198	FORWARD	200 000,00	2 235 297,00
2025.04.30	USDJPYF250519E150.143	FORWARD	100 000,00	1 850 593,00
2025.04.30	USDJPYF250519E152.528	FORWARD	100 000,00	2 444 166,00
2025.04.30	USDJPYF250519V147.231	FORWARD	100 000,00	-1 125 862,00
2025.04.30	USDJPYF250519V147.241	FORWARD	100 000,00	-1 128 350,00
2025.04.30	USDJPYF250519V149.371	FORWARD	200 000,00	-3 316 919,00
2025.04.30	USDJPYF250701E148.44	FORWARD	225 000,00	3 569 507,00
2025.04.30	USDJPYF250701V143.744	FORWARD	225 000,00	-941 374,00
2025.04.30	VNM:BATS	CFD	3 000,00	-489 198,00
2025.04.30	VXK5	FUTURES	-7,00	15 555 144,00
2025.04.30	X:ZNYS	CFD	875,00	1 815 703,00
2025.04.30	XLE	CFD	900,00	599 059,00
2025.05.29	AIR:XPAR	CFD	132,00	431 096,00
2025.05.29	BA:XLON	CFD	1 250,00	-200 955,00
2025.05.29	BP:ZNYS	CFD	1 000,00	373 366,00
2025.05.29	BZU:XMIL	CFD	800,00	429 936,00
2025.05.29	EL:XPAR	CFD	100,00	-307 314,00
2025.05.29	EMINIOP250620P5200ES	EP OPCIO	3,00	287 881,00
2025.05.29	ENR:XETR	CFD	333,00	2 025 164,00

2025.05.29	EURHUF	FOREX	700 000,00	-31 032,00
2025.05.29	EURHUFC250708V403.4	FORWARD	54 000,00	146 319,00
2025.05.29	EURHUFC250708V405.215	FORWARD	140 000,00	127 069,00
2025.05.29	EURHUFC250708V405.27	FORWARD	85 000,00	72 507,00
2025.05.29	EURHUFC250708V405.33	FORWARD	80 000,00	63 477,00
2025.05.29	EURHUFC250708V407.14	FORWARD	120 000,00	-120 428,00
2025.05.29	EURHUFC250708V409.88	FORWARD	60 000,00	-223 435,00
2025.05.29	EURHUFC250708V410.74	FORWARD	110 000,00	-503 552,00
2025.05.29	EURHUFC250708V423.3	FORWARD	151 000,00	-2 574 201,00
2025.05.29	EURHUFF250625V405.11563	FORWARD	400 000,00	142 199,00
2025.05.29	EURHUFF250708E403.38	FORWARD	54 000,00	-147 392,00
2025.05.29	EURHUFF250708E405.195	FORWARD	140 000,00	-129 849,00
2025.05.29	EURHUFF250708E405.25	FORWARD	85 000,00	-74 195,00
2025.05.29	EURHUFF250708E405.31	FORWARD	80 000,00	-65 065,00
2025.05.29	EURHUFF250708E407.12	FORWARD	120 000,00	118 045,00
2025.05.29	EURHUFF250708E409.86	FORWARD	60 000,00	222 244,00
2025.05.29	EURHUFF250708E410.72	FORWARD	110 000,00	501 368,00
2025.05.29	EURHUFF250708E423.28	FORWARD	151 000,00	2 571 203,00
2025.05.29	EURHUFF250724E412.60326	FORWARD	1 600 000,00	8 977 348,00
2025.05.29	EURHUFF250724E413.514	FORWARD	1 100 000,00	7 163 713,00
2025.05.29	EWC:ARCX	CFD	600,00	911 330,00
2025.05.29	EWI:ARCX	CFD	600,00	1 269 904,00
2025.05.29	EWP:ARCX	CFD	1 100,00	1 716 385,00
2025.05.29	EWV:ARCX	CFD	1 000,00	2 456 583,00
2025.05.29	EWZ	CFD	2 600,00	737 384,00
2025.05.29	EWZS:XNAS	CFD	3 750,00	782 591,00
2025.05.29	FESXM5-DJ EURO STOXX	FUTURES	-5,00	-1 071 554,00
2025.05.29	FGBLM5 - EURO BUND	FUTURES	-4,00	-5 143 459,00
2025.05.29	FGBMM5-EURO BOBL	FUTURES	-5,00	-4 387 306,00
2025.05.29	FGBXM5 - EURO BUXL	FUTURES	-1,00	-784 458,00
2025.05.29	FGR:XPAR	CFD	200,00	416 996,00
2025.05.29	GE:XNYS	CFD	300,00	1 724 306,00
2025.05.29	HAG:XETR	CFD	200,00	141 526,00
2025.05.29	HEI:XETR	CFD	150,00	470 069,00
2025.05.29	JGB1M5-JGB1	FUTURES	-1,00	-2 790 422,00
2025.05.29	KMI:XNYS	CFD	1 000,00	592 120,00
2025.05.29	KO:XNYS	CFD	1 250,00	49 996,00
2025.05.29	LDO:XMIL	CFD	500,00	-31 601,00
2025.05.29	LNG:XNYS	CFD	125,00	575 892,00
2025.05.29	MCD	CFD	150,00	290 033,00
2025.05.29	MUFG:XNYS	CFD	7 100,00	1 735 333,00
2025.05.29	NAS100.I	CFD	-12,00	-351 914,00
2025.05.29	NASDAQEMOP250620P20500	EP OPCIO	2,00	2 199 015,00

2025.05.29	NASDAQEMOP250620P20600	EP OPCIO	1,00	1 217 888,00
2025.05.29	NOKIA:XHEL	CFD	3 000,00	-93 401,00
2025.05.29	NOVOB:XCSE	CFD	3 244,00	-2 396 047,00
2025.05.29	NQM5-NASDAQ	FUTURES	-1,00	-14 869 359,00
2025.05.29	NVOOP250919C85	EP OPCIO	8,00	749 028,00
2025.05.29	QQQOP250620P430	EP OPCIO	8,00	100 444,00
2025.05.29	QQQOP250718P480	EP OPCIO	16,00	2 927 237,00
2025.05.29	QQQOP250718P490	EP OPCIO	6,00	1 396 895,00
2025.05.29	QQQOP250718P500	EP OPCIO	15,00	4 611 474,00
2025.05.29	RBC:XYNS	CFD	100,00	-344 027,00
2025.05.29	RHMG:XETR	CFD	30,00	3 445 147,00
2025.05.29	RR:XLON	CFD	3 000,00	-223 077,00
2025.05.29	RYA:XDUB	CFD	2 000,00	892 358,00
2025.05.29	SAABB:XOME	CFD	1 000,00	2 873 698,00
2025.05.29	SAF:XPAP	CFD	130,00	1 661 111,00
2025.05.29	SAN:XMCE	CFD	6 000,00	-31 751,00
2025.05.29	SHA0:XETR	CFD	6 000,00	181 292,00
2025.05.29	SKFB:XOME	CFD	1 000,00	-539,00
2025.05.29	SMFG:XYNS	CFD	6 000,00	-562 880,00
2025.05.29	SPXOP250630P4380	EP OPCIO	55,00	12 232 693,00
2025.05.29	SPXOP250630P4480	EP OPCIO	110,00	-9 075 869,00
2025.05.29	SPXOP250630P4580	EP OPCIO	55,00	6 530 680,00
2025.05.29	SPYOP250718P550	EP OPCIO	34,00	5 793 490,00
2025.05.29	SPYOP250718P560	EP OPCIO	19,00	4 144 049,00
2025.05.29	SPYOP250718P570	EP OPCIO	8,00	2 267 174,00
2025.05.29	SR3Z5 - 3M SOFR	FUTURES	35,00	-6 591 664,00
2025.05.29	TCFP:XPAP	CFD	100,00	-303 917,00
2025.05.29	TESLAOP250919P250	EP OPCIO	5,00	1 659 126,00
2025.05.29	TKA:XETR	CFD	7 000,00	-1 864 201,00
2025.05.29	TLTOP250613C86	EP OPCIO	130,00	5 269 744,00
2025.05.29	TNU5-US T-NOTES	FUTURES	2,00	201 786,00
2025.05.29	UBU5	FUTURES	7,00	2 040 277,00
2025.05.29	USDHUF250708V356.17	FORWARD	40 000,00	131 566,00
2025.05.29	USDHUF250708V356.68	FORWARD	50 000,00	139 140,00
2025.05.29	USDHUF250708V359.33	FORWARD	50 000,00	7 590,00
2025.05.29	USDHUF250708V360.635	FORWARD	85 000,00	-97 227,00
2025.05.29	USDHUF250708V365.62	FORWARD	175 000,00	-1 066 292,00
2025.05.29	USDHUF250708V370.79	FORWARD	37 500,00	-420 976,00
2025.05.29	USDHUF250708V374.34	FORWARD	30 000,00	-442 517,00
2025.05.29	USDHUF250708V404.14	FORWARD	332 500,00	-14 742 017,00
2025.05.29	USDHUFF250708E356.15	FORWARD	40 000,00	-132 360,00
2025.05.29	USDHUFF250708E356.66	FORWARD	50 000,00	-140 133,00
2025.05.29	USDHUFF250708E359.31	FORWARD	50 000,00	-8 583,00

2025.05.29	USDHUFF250708E360.615	FORWARD	85 000,00	95 539,00
2025.05.29	USDHUFF250708E365.6	FORWARD	175 000,00	1 062 817,00
2025.05.29	USDHUFF250708E370.77	FORWARD	37 500,00	420 231,00
2025.05.29	USDHUFF250708E374.32	FORWARD	30 000,00	441 921,00
2025.05.29	USDHUFF250708E404.12	FORWARD	332 500,00	14 735 415,00
2025.05.29	USDHUFF250724E361.5022	FORWARD	1 000 000,00	1 660 433,00
2025.05.29	USDJPYF250701E148.44	FORWARD	225 000,00	2 001 499,00
2025.05.29	USDJPYF250701V143.744	FORWARD	225 000,00	606 526,00
2025.05.29	USDJPYF250807E142.86	FORWARD	350 000,00	-1 219 481,00
2025.05.29	USDJPYF250808E142.472	FORWARD	150 000,00	-660 572,00
2025.05.29	USDJPYF250812E143.531	FORWARD	250 000,00	-410 239,00
2025.05.29	USDJPYF250814E146.616	FORWARD	250 000,00	1 511 057,00
2025.05.29	USDJPYF250818E144.786	FORWARD	150 000,00	251 978,00
2025.05.29	USDJPYF250825E142.1590	FORWARD	250 000,00	-1 134 392,00
2025.05.29	USDJPYF250829E142.572	FORWARD	150 000,00	-505 378,00
2025.05.29	VXM5	FUTURES	2,00	-2 038 017,00
2025.05.29	XLE	CFD	900,00	1 172 288,00
2025.05.29	ZBU5-US T-NOTES	FUTURES	2,00	358 730,00
2025.06.30	BP: XNYS	CFD	1 000,00	613 010,00
2025.06.30	EMINIOP250815P5900	EP OPCIO	4,00	2 842 424,00
2025.06.30	EMINIOP250919P5400	EP OPCIO	3,00	-1 480 784,00
2025.06.30	EMINIOP250919P5900W	EP OPCIO	3,00	3 765 786,00
2025.06.30	EMINIOP250919P6000W	EP OPCIO	1,00	1 519 080,00
2025.06.30	ENR: XETR	CFD	333,00	3 773 601,00
2025.06.30	ESU5-S&P 500	FUTURES	-1,00	-3 238 150,00
2025.06.30	EURHUF250708V403.4	FORWARD	54 000,00	-204 654,00
2025.06.30	EURHUF250708V405.215	FORWARD	140 000,00	-784 318,00
2025.06.30	EURHUF250708V405.27	FORWARD	85 000,00	-480 861,00
2025.06.30	EURHUF250708V405.33	FORWARD	80 000,00	-457 369,00
2025.06.30	EURHUF250708V407.14	FORWARD	120 000,00	-902 940,00
2025.06.30	EURHUF250708V409.88	FORWARD	60 000,00	-615 633,00
2025.06.30	EURHUF250708V410.74	FORWARD	110 000,00	-1 223 123,00
2025.06.30	EURHUF250708V423.3	FORWARD	151 000,00	-3 572 839,00
2025.06.30	EURHUFF250708E403.38	FORWARD	54 000,00	203 576,00
2025.06.30	EURHUFF250708E405.195	FORWARD	140 000,00	781 522,00
2025.06.30	EURHUFF250708E405.25	FORWARD	85 000,00	479 164,00
2025.06.30	EURHUFF250708E405.31	FORWARD	80 000,00	455 771,00
2025.06.30	EURHUFF250708E407.12	FORWARD	120 000,00	900 543,00
2025.06.30	EURHUFF250708E409.86	FORWARD	60 000,00	614 434,00
2025.06.30	EURHUFF250708E410.72	FORWARD	110 000,00	1 220 927,00
2025.06.30	EURHUFF250708E423.28	FORWARD	151 000,00	3 569 824,00
2025.06.30	EURHUFF250724E412.60326	FORWARD	1 600 000,00	19 420 477,00
2025.06.30	EURHUFF250724E413.514	FORWARD	1 100 000,00	14 349 069,00

2025.06.30	EURHUFF250724V403.27172	FORWARD	400 000,00	-1 138 608,00
2025.06.30	EURUSD	FOREX	800 000,00	1 102 048,00
2025.06.30	EWC:ARCX	CFD	600,00	1 154 819,00
2025.06.30	EWZ	CFD	1 720,00	1 425 480,00
2025.06.30	EWZS:XNAS	CFD	1 250,00	349 373,00
2025.06.30	FESXU5-DJ EURO STOXX	FUTURES	-5,00	-319 440,00
2025.06.30	FGBLU5 - EURO BUND	FUTURES	-4,00	1 629 144,00
2025.06.30	FGBMU5-EURO BOBL	FUTURES	-5,00	1 078 110,00
2025.06.30	FGBXU5 - EURO BUXL	FUTURES	-1,00	870 474,00
2025.06.30	GCQ5-COMEX	FUTURES	2,00	204 246,00
2025.06.30	GE:XYNS	CFD	300,00	2 987 334,00
2025.06.30	GLDOP250815C310	EP OPCIO	33,00	6 009 939,00
2025.06.30	HEI:XETR	CFD	150,00	1 934 609,00
2025.06.30	IBM:XYNS	CFD	300,00	1 439 226,00
2025.06.30	IWMOP250718P200	EP OPCIO	20,00	319 985,00
2025.06.30	IWMOP250718P201	EP OPCIO	25,00	425 513,00
2025.06.30	JGB1U5-JGB1	FUTURES	-1,00	-1 677 020,00
2025.06.30	KMI:XYNS	CFD	1 000,00	1 065 688,00
2025.06.30	KO:XYNS	CFD	1 250,00	-267 436,00
2025.06.30	KOG:XOSL	CFD	775,00	31 003,00
2025.06.30	LHX:XYNS	CFD	100,00	-209 352,00
2025.06.30	LNG:XYNS	CFD	125,00	1 044 757,00
2025.06.30	MCD	CFD	150,00	-730 179,00
2025.06.30	MSFT:XNAS	CFD	100,00	708 393,00
2025.06.30	MUFG:XYNS	CFD	7 100,00	1 646 711,00
2025.06.30	NOVOB:XCSE	CFD	2 000,00	-5 608 896,00
2025.06.30	NQU5-NASDAQ	FUTURES	-1,00	-5 604 851,00
2025.06.30	NVOOP250919C85	EP OPCIO	8,00	419 385,00
2025.06.30	OUST:XNAS	CFD	1 200,00	1 200 422,00
2025.06.30	PLTROP250919P90	EP OPCIO	10,00	680 820,00
2025.06.30	QQQOP250718P480	EP OPCIO	16,00	157 950,00
2025.06.30	QQQOP250718P490	EP OPCIO	6,00	79 656,00
2025.06.30	QQQOP250718P500	EP OPCIO	15,00	291 051,00
2025.06.30	QQQOP250815P515	EP OPCIO	21,00	2 895 187,00
2025.06.30	RBC:XYNS	CFD	100,00	336 320,00
2025.06.30	RHMG:XETR	CFD	22,00	158 123,00
2025.06.30	RR:XLON	CFD	3 000,00	1 415 869,00
2025.06.30	RYA:XDUB	CFD	2 000,00	1 104 799,00
2025.06.30	SAF:XPAP	CFD	130,00	2 486 441,00
2025.06.30	SKFB:XOME	CFD	1 000,00	239 742,00
2025.06.30	SLVOP251017C36	EP OPCIO	50,00	1 702 050,00
2025.06.30	SMFG:XYNS	CFD	6 000,00	-554 559,00
2025.06.30	SPYOP250718P550	EP OPCIO	34,00	358 792,00

2025.06.30	SPYOP250718P560	EP OPCIO	19,00	265 179,00
2025.06.30	SPYOP250718P570	EP OPCIO	8,00	152 504,00
2025.06.30	SPYOP250718P575	EP OPCIO	10,00	228 075,00
2025.06.30	SR3Z5 - 3M SOFR	FUTURES	35,00	-1 489 294,00
2025.06.30	TESLAOP250919P250	EP OPCIO	5,00	1 341 215,00
2025.06.30	TKA:XETR	CFD	5 000,00	1 266 180,00
2025.06.30	TLTOP250815C88	EP OPCIO	70,00	4 289 166,00
2025.06.30	TNU5-US T-NOTES	FUTURES	2,00	1 404 191,00
2025.06.30	UBU5	FUTURES	7,00	8 861 298,00
2025.06.30	URA:ARCX	CFD	1 000,00	1 141 359,00
2025.06.30	USDHUF250708V352.48	FORWARD	150 000,00	-1 789 971,00
2025.06.30	USDHUF250708V356.17	FORWARD	40 000,00	-624 713,00
2025.06.30	USDHUF250708V356.68	FORWARD	50 000,00	-806 354,00
2025.06.30	USDHUF250708V359.33	FORWARD	50 000,00	-938 663,00
2025.06.30	USDHUF250708V360.635	FORWARD	85 000,00	-1 706 492,00
2025.06.30	USDHUF250708V365.62	FORWARD	175 000,00	-4 384 483,00
2025.06.30	USDHUF250708V370.79	FORWARD	37 500,00	-1 133 127,00
2025.06.30	USDHUF250708V374.34	FORWARD	30 000,00	-1 012 848,00
2025.06.30	USDHUF250708V404.14	FORWARD	332 500,00	-21 119 944,00
2025.06.30	USDHUFF250708E352.46	FORWARD	150 000,00	1 786 975,00
2025.06.30	USDHUFF250708E356.15	FORWARD	40 000,00	623 914,00
2025.06.30	USDHUFF250708E356.66	FORWARD	50 000,00	805 356,00
2025.06.30	USDHUFF250708E359.31	FORWARD	50 000,00	937 664,00
2025.06.30	USDHUFF250708E360.615	FORWARD	85 000,00	1 704 795,00
2025.06.30	USDHUFF250708E365.6	FORWARD	175 000,00	4 380 988,00
2025.06.30	USDHUFF250708E370.77	FORWARD	37 500,00	1 132 378,00
2025.06.30	USDHUFF250708E374.32	FORWARD	30 000,00	1 012 249,00
2025.06.30	USDHUFF250708E404.12	FORWARD	332 500,00	21 113 303,00
2025.06.30	USDHUFF250724E361.5022	FORWARD	1 000 000,00	20 553 180,00
2025.06.30	USDJPYF250701E148.44	FORWARD	225 000,00	2 287 832,00
2025.06.30	USDJPYF250701V143.744	FORWARD	225 000,00	207 825,00
2025.06.30	USDJPYF250807E142.86	FORWARD	350 000,00	-583 666,00
2025.06.30	USDJPYF250808E142.472	FORWARD	150 000,00	-382 121,00
2025.06.30	USDJPYF250812E143.531	FORWARD	250 000,00	24 229,00
2025.06.30	USDJPYF250814E146.616	FORWARD	250 000,00	1 862 861,00
2025.06.30	USDJPYF250818E144.786	FORWARD	150 000,00	491 325,00
2025.06.30	USDJPYF250825E142.1590	FORWARD	250 000,00	-668 335,00
2025.06.30	USDJPYF250829E142.572	FORWARD	150 000,00	-233 214,00
2025.06.30	USDJPYF250925E146.266	FORWARD	150 000,00	1 212 487,00
2025.06.30	XLE	CFD	900,00	1 893 662,00
2025.06.30	ZBU5-US T-NOTES	FUTURES	2,00	2 148 838,00
2025.07.31	ABBN:XVTX	CFD	500,00	224 531,00
2025.07.31	AVAV:XNAS	CFD	50,00	93 368,00

2025.07.31	BP:XYNS	CFD	1 000,00	1 403 862,00
2025.07.31	EMINIOP250815P5900	EP OPCIO	4,00	411 997,00
2025.07.31	EMINIOP250815P6075	EP OPCIO	4,00	872 875,00
2025.07.31	EMINIOP250919P5900W	EP OPCIO	3,00	1 662 827,00
2025.07.31	EMINIOP250919P6000W	EP OPCIO	1,00	702 664,00
2025.07.31	EMINIOP250919P6050	EP OPCIO	3,00	2 369 856,00
2025.07.31	ESU5-S&P 500	FUTURES	-1,00	-5 424 918,00
2025.07.31	EURHUFC251008V403.97	FORWARD	800 000,00	-734 081,00
2025.07.31	EURHUFF250825E400.65	FORWARD	2 300 000,00	-537 856,00
2025.07.31	EURHUFF251008E403.95	FORWARD	800 000,00	718 278,00
2025.07.31	EWC:ARCX	CFD	600,00	1 180 279,00
2025.07.31	FESXU5-DJ EURO STOXX	FUTURES	-5,00	-579 725,00
2025.07.31	FGBLU5 - EURO BUND	FUTURES	-4,00	2 350 883,00
2025.07.31	FGBMU5-EURO BOBL	FUTURES	-5,00	1 899 098,00
2025.07.31	FGBXU5 - EURO BUXL	FUTURES	-1,00	1 415 327,00
2025.07.31	GCV5-COMEX	FUTURES	2,00	-1 145 212,00
2025.07.31	GLDOP250815C310	EP OPCIO	28,00	1 407 773,00
2025.07.31	GLDOP250919C310	EP OPCIO	10,00	1 595 616,00
2025.07.31	GLDOP250919C315	EP OPCIO	19,00	2 023 324,00
2025.07.31	GLDOP250919C330	EP OPCIO	30,00	900 807,00
2025.07.31	GXO:XYNS	CFD	500,00	50 197,00
2025.07.31	HEI:XETR	CFD	150,00	2 119 993,00
2025.07.31	IGO:XASX	CFD	5 000,00	-939 250,00
2025.07.31	IWMOP250919P214	EP OPCIO	25,00	4 198 529,00
2025.07.31	JGB1U5-JGB1	FUTURES	-1,00	653 324,00
2025.07.31	KMI:XYNS	CFD	1 000,00	625 188,00
2025.07.31	KO:XYNS	CFD	1 250,00	-1 522 514,00
2025.07.31	KOG:XOSL	CFD	775,00	-2 098 357,00
2025.07.31	LDO:XMIL	CFD	600,00	-274 248,00
2025.07.31	LHX:XYNS	CFD	200,00	578 789,00
2025.07.31	LLY:XYNS	CFD	220,00	-3 840 811,00
2025.07.31	MCD	CFD	150,00	-335 184,00
2025.07.31	MSFT:XNAS	CFD	100,00	1 986 664,00
2025.07.31	MUFG:XYNS	CFD	7 100,00	2 135 204,00
2025.07.31	NAS100.I	CFD	-12,00	1 065 005,00
2025.07.31	NASDWOP250815P22200	EP OPCIO	2,00	862 401,00
2025.07.31	NOVOB:XCSE	CFD	4 000,00	-24 304 548,00
2025.07.31	NQU5-NASDAQ	FUTURES	-1,00	-9 042 985,00
2025.07.31	NVOOP250919C85	EP OPCIO	8,00	39 105,00
2025.07.31	NVOOP251121C60	EP OPCIO	58,00	2 855 349,00
2025.07.31	PLTROP250919P90	EP OPCIO	10,00	150 135,00
2025.07.31	QQQOP250815P515	EP OPCIO	21,00	425 265,00
2025.07.31	QQQOP250919P550	EP OPCIO	11,00	3 226 146,00

2025.07.31	RHMG:XETR	CFD	22,00	-382 618,00
2025.07.31	RIO:XLON	CFD	800,00	-721 127,00
2025.07.31	RR:XLON	CFD	3 000,00	2 853 440,00
2025.07.31	RYA:XDUB	CFD	2 000,00	2 617 492,00
2025.07.31	SAABB:XOME	CFD	1 000,00	265 933,00
2025.07.31	SAF:XPAR	CFD	130,00	3 196 481,00
2025.07.31	SAN:XMCE	CFD	6 000,00	-51 460,00
2025.07.31	SHA0:XETR	CFD	4 000,00	281 573,00
2025.07.31	SKFB:XOME	CFD	1 000,00	655 352,00
2025.07.31	SLVOP251017C36	EP OPCIO	50,00	1 187 110,00
2025.07.31	SMFG:XNYS	CFD	6 000,00	-505 950,00
2025.07.31	SR3M6 - 3M SOFR	FUTURES	70,00	-1 985 791,00
2025.07.31	TER:XNAS	CFD	400,00	1 320 964,00
2025.07.31	TESLAOP250919P250	EP OPCIO	5,00	628 470,00
2025.07.31	TKA:XETR	CFD	5 000,00	3 462 754,00
2025.07.31	TLTOP250815C88	EP OPCIO	70,00	1 026 501,00
2025.07.31	TNU5-US T-NOTES	FUTURES	2,00	611 013,00
2025.07.31	UBU5	FUTURES	7,00	4 658 970,00
2025.07.31	UBXN:XSWX	CFD	200,00	-489 698,00
2025.07.31	URA:ARCX	CFD	1 000,00	1 362 696,00
2025.07.31	US30.I	CFD	-11,00	889 187,00
2025.07.31	USDHUF251008V342.32	FORWARD	950 000,00	7 703 424,00
2025.07.31	USDHUFF250825E341.65	FORWARD	1 000 000,00	-7 904 511,00
2025.07.31	USDHUFF250829V344.727	FORWARD	500 000,00	2 460 509,00
2025.07.31	USDHUFF251008E342.3	FORWARD	950 000,00	-7 722 190,00
2025.07.31	USDHUFF251030V341.702	FORWARD	500 000,00	4 569 979,00
2025.07.31	USDHUFF251031V346.606	FORWARD	500 000,00	2 167 539,00
2025.07.31	USDJPYF250807E142.86	FORWARD	350 000,00	-5 495 545,00
2025.07.31	USDJPYF250808E142.472	FORWARD	150 000,00	-2 485 402,00
2025.07.31	USDJPYF250812E143.531	FORWARD	250 000,00	-3 487 271,00
2025.07.31	USDJPYF250814E146.616	FORWARD	250 000,00	-1 669 368,00
2025.07.31	USDJPYF250818E144.786	FORWARD	150 000,00	-1 619 618,00
2025.07.31	USDJPYF250825E142.1590	FORWARD	250 000,00	-4 165 449,00
2025.07.31	USDJPYF250829E142.572	FORWARD	150 000,00	-2 332 347,00
2025.07.31	USDJPYF250925E146.266	FORWARD	150 000,00	-889 693,00
2025.07.31	USDJPYF251003E141.983	FORWARD	150 000,00	-2 343 128,00
2025.07.31	WIZZ:XLON	CFD	2 000,00	982 142,00
2025.07.31	XLE	CFD	900,00	2 696 445,00
2025.07.31	ZBU5-US T-NOTES	FUTURES	2,00	1 309 313,00
2025.08.29	ABBN:XVTX	CFD	500,00	255 840,00
2025.08.29	ALHC:XNAS	CFD	1 500,00	1 324 568,00
2025.08.29	AVAV:XNAS	CFD	50,00	-355 936,00
2025.08.29	BP:XNYS	CFD	1 000,00	2 413 775,00

2025.08.29	BZU:XMIL	CFD	800,00	231 984,00
2025.08.29	EMINIOP250919P5900W	EP OPCIO	3,00	293 190,00
2025.08.29	EMINIOP250919P6000W	EP OPCIO	1,00	127 474,00
2025.08.29	EMINIOP250919P6050	EP OPCIO	3,00	446 158,00
2025.08.29	EMINIOP250919P6150	EP OPCIO	5,00	1 062 281,00
2025.08.29	ESU5-S&P 500	FUTURES	-1,00	-6 955 818,00
2025.08.29	EURHUFC251008V403.97	FORWARD	800 000,00	-4 155 115,00
2025.08.29	EURHUFF251008E403.95	FORWARD	800 000,00	4 139 230,00
2025.08.29	EURHUFF251125V400.041	FORWARD	500 000,00	467 710,00
2025.08.29	EURHUFF251126E400.59	FORWARD	2 300 000,00	-1 018 072,00
2025.08.29	EWC:ARCX	CFD	600,00	1 681 442,00
2025.08.29	FESXU5-DJ EURO STOXX	FUTURES	-5,00	-1 012 095,00
2025.08.29	FGBLU5 - EURO BUND	FUTURES	-4,00	2 571 912,00
2025.08.29	FGBMU5-EURO BOBL	FUTURES	-5,00	1 508 220,00
2025.08.29	FGBXU5 - EURO BUXL	FUTURES	-1,00	2 762 424,00
2025.08.29	GCV5-COMEX	FUTURES	2,00	10 177 504,00
2025.08.29	GDXJOP250919C80	EP OPCIO	22,00	1 951 878,00
2025.08.29	GDXOP251017C60	EP OPCIO	37,00	6 351 592,00
2025.08.29	GLDOP250919C310	EP OPCIO	10,00	3 348 311,00
2025.08.29	GLDOP250919C315	EP OPCIO	19,00	4 391 896,00
2025.08.29	GLDOP251017C320	EP OPCIO	20,00	4 860 999,00
2025.08.29	GOOGL:YNAS	CFD	301,00	1 155 181,00
2025.08.29	GXO:YNYS	CFD	500,00	548 569,00
2025.08.29	HEI:XETR	CFD	150,00	-398 289,00
2025.08.29	IGO:XASX	CFD	5 000,00	-47 893,00
2025.08.29	IWMOP250919C240	EP OPCIO	25,00	2 218 043,00
2025.08.29	IWMOP250919P214	EP OPCIO	25,00	407 916,00
2025.08.29	JGB1U5-JGB1	FUTURES	-1,00	1 781 087,00
2025.08.29	KO:YNYS	CFD	1 250,00	-1 014 905,00
2025.08.29	LASR:YNAS	CFD	750,00	454 313,00
2025.08.29	LHX:YNYS	CFD	200,00	753 866,00
2025.08.29	LLY:YNYS	CFD	110,00	-2 712 662,00
2025.08.29	MCD	CFD	150,00	360 496,00
2025.08.29	MMS:YNYS	CFD	390,00	365 676,00
2025.08.29	MSFT:YNAS	CFD	100,00	1 022 849,00
2025.08.29	MUFG:YNYS	CFD	7 100,00	5 433 589,00
2025.08.29	MUX:YNYS	CFD	2 000,00	985 326,00
2025.08.29	NASDAQEMOP250919P22400	EP OPCIO	2,00	1 346 123,00
2025.08.29	NASDAQEMOP251017P22000	EP OPCIO	2,00	-2 607 263,00
2025.08.29	NASDAQEMOP251017P22500	EP OPCIO	1,00	1 788 032,00
2025.08.29	NASDAQEMOP251017P23500	EP OPCIO	3,00	10 330 473,00
2025.08.29	NEM:YNYS	CFD	900,00	258 150,00
2025.08.29	NEMOP251219C85	EP OPCIO	20,00	1 556 879,00

2025.08.29	NOVOB:XCSE	CFD	4 400,00	-7 293 199,00
2025.08.29	NQU5-NASDAQ	FUTURES	-1,00	-9 461 952,00
2025.08.29	NQZ5-NASDAQ	FUTURES	-1,00	-1 444 703,00
2025.08.29	NVOOP250919C85	EP OPCIO	8,00	8 158,00
2025.08.29	NVOOP251121C60	EP OPCIO	58,00	7 689 217,00
2025.08.29	ONTO:XYNS	CFD	250,00	-286 459,00
2025.08.29	PLTROP250919P90	EP OPCIO	10,00	44 191,00
2025.08.29	QQQOP250919P550	EP OPCIO	11,00	1 346 123,00
2025.08.29	R3NK:XETR	CFD	650,00	26 852,00
2025.08.29	RHMG:XETR	CFD	22,00	777 130,00
2025.08.29	RIO:XLON	CFD	800,00	-206 516,00
2025.08.29	RR:XLON	CFD	3 000,00	2 798 197,00
2025.08.29	SAF:XPAP	CFD	130,00	2 935 869,00
2025.08.29	SAN:XMCE	CFD	6 000,00	1 434 908,00
2025.08.29	SHA0:XETR	CFD	4 000,00	1 581 355,00
2025.08.29	SKFB:XOME	CFD	1 000,00	1 158 727,00
2025.08.29	SLVOP251017C36	EP OPCIO	50,00	2 566 472,00
2025.08.29	SMFG:XYNS	CFD	6 000,00	2 118 073,00
2025.08.29	SR3M6 - 3M SOFR	FUTURES	70,00	17 400 167,00
2025.08.29	TESLAOP250919P250	EP OPCIO	5,00	117 276,00
2025.08.29	TKA:XETR	CFD	5 000,00	863 747,00
2025.08.29	TLTOP250919C88	EP OPCIO	130,00	1 944 400,00
2025.08.29	TNZ5-US T-NOTES	FUTURES	2,00	478 027,00
2025.08.29	UBXN:XSXX	CFD	200,00	2 402 613,00
2025.08.29	UBZ5	FUTURES	11,00	1 072 904,00
2025.08.29	UNH:XYNS	CFD	150,00	2 010 225,00
2025.08.29	USDHUF251008V342.32	FORWARD	950 000,00	-1 527 489,00
2025.08.29	USDHUFF251008E342.3	FORWARD	950 000,00	1 508 625,00
2025.08.29	USDHUFF251030E340.134	FORWARD	500 000,00	-511 368,00
2025.08.29	USDHUFF251030V341.702	FORWARD	500 000,00	-263 952,00
2025.08.29	USDHUFF251031V346.606	FORWARD	500 000,00	-2 677 846,00
2025.08.29	USDHUFF251118E339.475	FORWARD	500 000,00	-1 071 080,00
2025.08.29	USDHUFF251118V340.522	FORWARD	500 000,00	555 126,00
2025.08.29	USDHUFF251126E343.21	FORWARD	1 000 000,00	1 362 785,00
2025.08.29	USDJPYF250925E146.266	FORWARD	150 000,00	-118 805,00
2025.08.29	USDJPYF251003E141.983	FORWARD	150 000,00	-1 562 066,00
2025.08.29	USDJPYF251112E145.878	FORWARD	600 000,00	-69 873,00
2025.08.29	USDJPYF251114E146.817	FORWARD	250 000,00	529 894,00
2025.08.29	USDJPYF251118E146.253	FORWARD	150 000,00	142 397,00
2025.08.29	USDJPYF251126E147.223	FORWARD	400 000,00	1 382 143,00
2025.08.29	XLE	CFD	900,00	3 598 120,00
2025.08.29	ZBZ5-US T-NOTES	FUTURES	2,00	403 667,00
2025.09.30	ABBN:XVTX	CFD	500,00	1 012 325,00

2025.09.30	ALHC:XNAS	CFD	1 500,00	1 840 305,00
2025.09.30	AVAV:XNAS	CFD	50,00	874 946,00
2025.09.30	BABA:XYNS	CFD	400,00	5 201 262,00
2025.09.30	BP:XYNS	CFD	1 000,00	2 106 194,00
2025.09.30	BZU:XMIL	CFD	800,00	1 286 161,00
2025.09.30	COPPEROP251124C500	EP OPCIO	2,00	2 054 361,00
2025.09.30	EMINIOP251121P6500	EP OPCIO	2,00	2 337 147,00
2025.09.30	ESZ5-S&P 500	FUTURES	-1,00	-686 173,00
2025.09.30	EURHUF251008V403.97	FORWARD	800 000,00	-10 034 536,00
2025.09.30	EURHUFF251008E403.95	FORWARD	800 000,00	10 018 559,00
2025.09.30	EURHUFF251125V400.041	FORWARD	500 000,00	-3 097 229,00
2025.09.30	EURHUFF251126E400.59	FORWARD	2 300 000,00	15 382 148,00
2025.09.30	EWC:ARCX	CFD	600,00	1 996 950,00
2025.09.30	EWY	CFD	1 000,00	1 101 869,00
2025.09.30	EWZ	CFD	1 675,00	21 987,00
2025.09.30	FESXZ5-DJ EURO STOXX	FUTURES	-5,00	-2 151 105,00
2025.09.30	FGBLZ5 - EURO BUND	FUTURES	-4,00	-1 142 041,00
2025.09.30	FGBMZ5-EURO BOBL	FUTURES	-5,00	-39 111,00
2025.09.30	FGBXZ5 - EURO BUXL	FUTURES	-1,00	-1 071 641,00
2025.09.30	FXI	CFD	1 800,00	209 854,00
2025.09.30	GCZ5-COMEX	FUTURES	2,00	412 536,00
2025.09.30	GXO:XYNS	CFD	500,00	576 808,00
2025.09.30	JGB1Z5-JGB1	FUTURES	-1,00	3 060 000,00
2025.09.30	LHX:XYNS	CFD	200,00	2 586 901,00
2025.09.30	LOCK-12418:XXXX	CFD	200,00	0,00
2025.09.30	LLY:XYNS	CFD	110,00	-1 541 639,00
2025.09.30	MMS:XYNS	CFD	390,00	805 522,00
2025.09.30	MPC:XYNS	CFD	350,00	202 980,00
2025.09.30	MSFT:XNAS	CFD	100,00	1 375 673,00
2025.09.30	MUFG:XYNS	CFD	7 100,00	6 853 226,00
2025.09.30	MUX:XYNS	CFD	2 000,00	4 657 199,00
2025.09.30	NASDAQEMOP251017P22000	EP OPCIO	2,00	-256 171,00
2025.09.30	NASDAQEMOP251017P22500	EP OPCIO	1,00	182 980,00
2025.09.30	NASDAQEMOP251017P23500	EP OPCIO	3,00	1 382 327,00
2025.09.30	NASDAQEMOP251128P22000	EP OPCIO	2,00	-1 876 372,00
2025.09.30	NASDAQEMOP251128P23750	EP OPCIO	2,00	4 850 620,00
2025.09.30	NEMOP251219C85	EP OPCIO	20,00	3 998 934,00
2025.09.30	NOVOB:XCSE	CFD	4 400,00	-11 187 756,00
2025.09.30	NQZ5-NASDAQ	FUTURES	-1,00	-9 435 088,00
2025.09.30	NVOOP251121C70	EP OPCIO	35,00	1 502 095,00
2025.09.30	NVOOP251219C75	EP OPCIO	40,00	1 769 911,00
2025.09.30	ONTO:XYNS	CFD	250,00	1 650 908,00
2025.09.30	ORCLOP251017P300	EP OPCIO	5,00	4 191 894,00

2025.09.30	QQQOP251017P573	EP OPCIO	10,00	755 206,00
2025.09.30	QQQOP251017P577	EP OPCIO	9,00	844 367,00
2025.09.30	R3NK:XETR	CFD	650,00	6 427 758,00
2025.09.30	RHMG:XETR	CFD	22,00	3 304 097,00
2025.09.30	RR:XLON	CFD	3 000,00	4 342 680,00
2025.09.30	SAN:XMCE	CFD	6 000,00	3 089 491,00
2025.09.30	SHA0:XETR	CFD	4 000,00	1 190 643,00
2025.09.30	SILJ:ARCX	CFD	1 000,00	755 373,00
2025.09.30	SIZ5OP251124C5000	EP OPCIO	1,00	1 871 381,00
2025.09.30	SKFB:XOME	CFD	1 000,00	805 240,00
2025.09.30	SMFG:XYNS	CFD	6 000,00	2 711 726,00
2025.09.30	SMLROP251017C40	EP OPCIO	20,00	299 421,00
2025.09.30	SONY:XYNS	CFD	1 000,00	-435 524,00
2025.09.30	SPYOP251017P641	EP OPCIO	20,00	1 151 107,00
2025.09.30	SPYOP251121P630	EP OPCIO	24,00	3 896 465,00
2025.09.30	SR3M6 - 3M SOFR	FUTURES	70,00	14 700 739,00
2025.09.30	TCFP:XPAP	CFD	200,00	695 550,00
2025.09.30	TESLAOP251017P405	EP OPCIO	3,00	631 778,00
2025.09.30	TIC:XYNS	CFD	5 000,00	1 357 046,00
2025.09.30	TKA:XETR	CFD	5 000,00	6 027 488,00
2025.09.30	TLTOP251121C91	EP OPCIO	55,00	1 866 391,00
2025.09.30	TLTOP251121C90	EP OPCIO	91,00	5 449 462,00
2025.09.30	TNZ5-US T-NOTES	FUTURES	2,00	914 898,00
2025.09.30	UBXN:XSXX	CFD	200,00	2 264 747,00
2025.09.30	UBZ5	FUTURES	11,00	13 858 618,00
2025.09.30	UNH:XYNS	CFD	150,00	3 735 492,00
2025.09.30	USDHUF251008V342.32	FORWARD	950 000,00	-9 010 728,00
2025.09.30	USDHUFF251008E342.3	FORWARD	950 000,00	8 991 756,00
2025.09.30	USDHUFF251030E340.134	FORWARD	500 000,00	3 390 343,00
2025.09.30	USDHUFF251030V341.702	FORWARD	500 000,00	-4 170 119,00
2025.09.30	USDHUFF251031E333.364	FORWARD	500 000,00	12 485,00
2025.09.30	USDHUFF251031V346.606	FORWARD	500 000,00	-6 596 632,00
2025.09.30	USDHUFF251118E339.475	FORWARD	500 000,00	2 842 591,00
2025.09.30	USDHUFF251118V340.522	FORWARD	500 000,00	-3 361 500,00
2025.09.30	USDHUFF251126E343.21	FORWARD	1 000 000,00	9 198 276,00
2025.09.30	USDJPYF251003E141.983	FORWARD	150 000,00	-1 979 096,00
2025.09.30	USDJPYF251003V147.462	FORWARD	150 000,00	130 007,00
2025.09.30	USDJPYF251112E145.878	FORWARD	600 000,00	-1 869 234,00
2025.09.30	USDJPYF251114E146.817	FORWARD	250 000,00	-234 627,00
2025.09.30	USDJPYF251118E146.253	FORWARD	150 000,00	-311 395,00
2025.09.30	USDJPYF251126E147.223	FORWARD	400 000,00	146 364,00
2025.09.30	USDJPYF251205E146.608	FORWARD	300 000,00	-265 443,00
2025.09.30	USDJPYF251219E144.408	FORWARD	200 000,00	-1 081 711,00

2025.09.30	USDJPYF251219E145.127	FORWARD	100 000,00	-379 297,00
2025.09.30	USDJPYF251219V148.053	FORWARD	300 000,00	-834 523,00
2025.09.30	VLO:XYNS	CFD	400,00	1 080 820,00
2025.09.30	XLE	CFD	1 800,00	2 804 206,00
2025.09.30	ZBZ5-US T-NOTES	FUTURES	2,00	1 954 554,00
2025.10.31	6762:XTKS	CFD	3 000,00	2 596 950,00
2025.10.31	AMDOP251121P195	EP OPCIO	7,00	340 299,00
2025.10.31	ASMLP251121P800	EP OPCIO	30,00	437 822,00
2025.10.31	EMINIOP251121P6500	EP OPCIO	2,00	678 922,00
2025.10.31	ESZ5-S&P 500	FUTURES	-2,00	-5 037 432,00
2025.10.31	EURHUFC260209V394.81	FORWARD	800 000,00	-1 595 806,00
2025.10.31	EURHUFF251125E390.692	FORWARD	500 000,00	754 345,00
2025.10.31	EURHUFF251125V400.041	FORWARD	500 000,00	-5 407 839,00
2025.10.31	EURHUFF251126E400.59	FORWARD	2 300 000,00	26 015 531,00
2025.10.31	EURHUFF260209E394.79	FORWARD	800 000,00	1 580 092,00
2025.10.31	EWC:ARCX	CFD	600,00	2 050 657,00
2025.10.31	EWY	CFD	1 000,00	6 776 477,00
2025.10.31	EWZ	CFD	1 675,00	117 626,00
2025.10.31	FESXZ5-DJ EURO STOXX	FUTURES	-5,00	-1 727 223,00
2025.10.31	FGBLZ5 - EURO BUND	FUTURES	-4,00	-2 406 468,00
2025.10.31	FGBMZ5-EURO BOBL	FUTURES	-5,00	-912 129,00
2025.10.31	FGBXZ5 - EURO BUXL	FUTURES	-1,00	-1 700 053,00
2025.10.31	GCG6OP251223C4000	EP OPCIO	1,00	3 607 505,00
2025.10.31	GEV:XYNS	CFD	81,00	-942 751,00
2025.10.31	GLDOP251219P365	EP OPCIO	20,00	5 934 279,00
2025.10.31	GLDOP251219P375	EP OPCIO	10,00	4 811 125,00
2025.10.31	GXO:XYNS	CFD	500,00	1 137 829,00
2025.10.31	IWMOP251219C265	EP OPCIO	21,00	1 379 971,00
2025.10.31	JGB1Z5-JGB1	FUTURES	-1,00	2 414 250,00
2025.10.31	LLY:XYNS	CFD	110,00	2 129 213,00
2025.10.31	MUFG:XYNS	CFD	11 100,00	4 738 316,00
2025.10.31	NASDAQEMOP251128P22000	EP OPCIO	2,00	-429 146,00
2025.10.31	NASDAQEMOP251128P23750	EP OPCIO	2,00	1 267 321,00
2025.10.31	NOVOB:XCSE	CFD	2 400,00	-6 660 868,00
2025.10.31	NQZ5-NASDAQ	FUTURES	-1,00	-16 899 284,00
2025.10.31	NVOOP251121C70	EP OPCIO	35,00	269 892,00
2025.10.31	NVOOP251219C75	EP OPCIO	40,00	549 843,00
2025.10.31	QQQOP251219P605	EP OPCIO	9,00	2 987 256,00
2025.10.31	QQQOP260116P520	EP OPCIO	7,00	743 964,00
2025.10.31	QQQOP260116P540	EP OPCIO	7,00	1 025 591,00
2025.10.31	RR:XLON	CFD	3 000,00	3 973 782,00
2025.10.31	SHA0:XETR	CFD	4 000,00	3 277 557,00
2025.10.31	SKFB:XOME	CFD	1 000,00	1 228 131,00

2025.10.31	SMFG:XYNS	CFD	10 000,00	2 244 468,00
2025.10.31	SPYOP251121P630	EP OPCIO	24,00	901 206,00
2025.10.31	SPYOP251121P640	EP OPCIO	28,00	1 502 010,00
2025.10.31	SPYOP251219P660	EP OPCIO	12,00	3 303 080,00
2025.10.31	SPYOP251231C700	EP OPCIO	17,00	5 420 310,00
2025.10.31	SPYOP251231C710	EP OPCIO	14,00	2 769 330,00
2025.10.31	SR3M6 - 3M SOFR	FUTURES	70,00	10 414 324,00
2025.10.31	TER:XYNS	CFD	400,00	5 080 563,00
2025.10.31	TLTOP251121C91	EP OPCIO	55,00	958 872,00
2025.10.31	TLTOP251219C90	EP OPCIO	91,00	4 576 436,00
2025.10.31	TNZ5-US T-NOTES	FUTURES	2,00	1 194 399,00
2025.10.31	UBXN:XSXX	CFD	200,00	2 317 105,00
2025.10.31	UBZ5	FUTURES	11,00	18 460 804,00
2025.10.31	USDHUF260209E339.69	FORWARD	450 000,00	882 883,00
2025.10.31	USDHUF260209V335.86	FORWARD	950 000,00	1 709 472,00
2025.10.31	USDHUFF251118E339.475	FORWARD	500 000,00	1 936 088,00
2025.10.31	USDHUFF251118V340.522	FORWARD	500 000,00	-2 457 893,00
2025.10.31	USDHUFF251126E343.21	FORWARD	1 000 000,00	7 371 196,00
2025.10.31	USDHUFF260209E335.84	FORWARD	950 000,00	-1 728 131,00
2025.10.31	USDHUFF260209V339.71	FORWARD	450 000,00	-891 722,00
2025.10.31	USDJPYF251112E145.878	FORWARD	600 000,00	-10 630 346,00
2025.10.31	USDJPYF251114E146.817	FORWARD	250 000,00	-3 902 148,00
2025.10.31	USDJPYF251114V154.172	FORWARD	250 000,00	-96 393,00
2025.10.31	USDJPYF251118E146.253	FORWARD	150 000,00	-2 505 269,00
2025.10.31	USDJPYF251126E147.223	FORWARD	400 000,00	-5 743 324,00
2025.10.31	USDJPYF251205E146.608	FORWARD	300 000,00	-4 622 900,00
2025.10.31	USDJPYF251205V151.719	FORWARD	300 000,00	1 289 521,00
2025.10.31	USDJPYF251219E144.408	FORWARD	200 000,00	-3 949 638,00
2025.10.31	USDJPYF251219E145.127	FORWARD	100 000,00	-1 818 538,00
2025.10.31	USDJPYF251219V148.053	FORWARD	300 000,00	3 547 641,00
2025.10.31	USDJPYF260105E145.665	FORWARD	150 000,00	-2 486 348,00
2025.10.31	USDJPYF260108E148.735	FORWARD	150 000,00	-1 472 345,00
2025.10.31	USDJPYF260108V151.428	FORWARD	150 000,00	594 689,00
2025.10.31	USDJPYF260204E152.794	FORWARD	200 000,00	-39 437,00
2025.10.31	VLO:XYNS	CFD	400,00	995 326,00
2025.10.31	ZBZ5-US T-NOTES	FUTURES	2,00	2 451 662,00
2025.11.28	6762:XTKS	CFD	3 000,00	1 799 690,00
2025.11.28	BON:XPAP	CFD	1 000,00	-11 084,00
2025.11.28	CVX	CFD	500,00	-650 643,00
2025.11.28	EMINIOP251208P6450	EP OPCIO	4,00	121 963,00
2025.11.28	EURHUF260209V394.81	FORWARD	800 000,00	-8 075 540,00
2025.11.28	EURHUFF260209E394.79	FORWARD	800 000,00	8 059 748,00
2025.11.28	EURHUFF260529E390.62	FORWARD	2 300 000,00	2 483 516,00

2025.11.28	EWZ	CFD	2 700,00	1 516 969,00
2025.11.28	FESXZ5-DJ EURO STOX	FUTURES	-5,00	1 582 603,00
2025.11.28	FGBMZ5-EURO BOBL	FUTURES	-5,00	-305 080,00
2025.11.28	FGBXZ5 – EURO BUXL	FUTURES	-1,00	-785 581,00
2025.11.28	JNJ:XXNY	CFD	600,00	1 494 371,00
2025.11.28	LLY:XXNY	CFD	165,00	10 929 605,00
2025.11.28	MUFG:XXNY	CFD	11 100,00	7 036 887,00
2025.11.28	NASDAQEMOP251212P24100	EP OPCIO	1,00	425 223,00
2025.11.28	NOVOB:XCSE	CFD	3 200,00	-5 859 005,00
2025.11.28	NVOOP251219C75	EP OPCIO	40,00	52 741,00
2025.11.28	ORSTED:XCSE	CFD	1 000,00	82 143,00
2025.11.28	QQQOP251202P580	EP OPCIO	5,00	6 593,00
2025.11.28	QQQOP251219P605	EP OPCIO	9,00	1 860 102,00
2025.11.28	QQQOP260116P520	EP OPCIO	7,00	371 493,00
2025.11.28	QQQOP260116P540	EP OPCIO	7,00	553 778,00
2025.11.28	SMFG:XXNY	CFD	10 000,00	8 601 533,00
2025.11.28	SPYOP251205P640	EP OPCIO	18,00	77 133,00
2025.11.28	SPYOP251219P660	EP OPCIO	12,00	1 329 068,00
2025.11.28	SR3M6 - 3M SOFR	FUTURES	70,00	13 411 821,00
2025.11.28	TLTOP251219C90	EP OPCIO	91,00	2 729 666,00
2025.11.28	TNH6-US T-NOTES	FUTURES	2,00	-61 806,00
2025.11.28	UBH6	FUTURES	11,00	-1 019 793,00
2025.11.28	USDHUF260209E333.14	FORWARD	26 000,00	44 612,00
2025.11.28	USDHUF260209E337.77	FORWARD	284 000,00	1 785 115,00
2025.11.28	USDHUF260209E339.69	FORWARD	450 000,00	3 681 287,00
2025.11.28	USDHUF260209V335.86	FORWARD	950 000,00	-4 180 439,00
2025.11.28	USDHUF260209E335.84	FORWARD	950 000,00	4 161 687,00
2025.11.28	USDHUF260209V333.16	FORWARD	26 000,00	-45 125,00
2025.11.28	USDHUF260209V337.79	FORWARD	284 000,00	-1 790 721,00
2025.11.28	USDHUF260209V339.71	FORWARD	450 000,00	-3 690 170,00
2025.11.28	USDHUF260529E334.45	FORWARD	1 000 000,00	225 201,00
2025.11.28	USDJPY251205E146.608	FORWARD	300 000,00	-6 117 710,00
2025.11.28	USDJPY251205V151.719	FORWARD	300 000,00	2 884 893,00
2025.11.28	USDJPY251219E144.408	FORWARD	200 000,00	-4 925 365,00
2025.11.28	USDJPY251219E145.127	FORWARD	100 000,00	-2 311 122,00
2025.11.28	USDJPY251219V148.053	FORWARD	300 000,00	5 083 018,00
2025.11.28	USDJPY260105E145.665	FORWARD	150 000,00	-3 221 529,00
2025.11.28	USDJPY260105V154.276	FORWARD	150 000,00	499 505,00
2025.11.28	USDJPY260108E148.735	FORWARD	150 000,00	-2 237 903,00
2025.11.28	USDJPY260108V151.428	FORWARD	150 000,00	1 386 656,00
2025.11.28	USDJPY260204E152.794	FORWARD	200 000,00	-1 132 973,00
2025.11.28	USDJPY260204V156.245	FORWARD	200 000,00	-320 670,00
2025.11.28	USDJPY260213E152.83	FORWARD	575 000,00	-3 070 763,00

2025.11.28	USDJPYF260219E153.439	FORWARD	125 000,00	-486 592,00
2025.11.28	USDJPYF260219V156.455	FORWARD	125 000,00	-307 208,00
2025.11.28	USDJPYF260225E156.002	FORWARD	350 000,00	583 921,00
2025.11.28	USDJPYF260226E155.202	FORWARD	300 000,00	3 446,00
2025.11.28	USDJPYF260226V155.2	FORWARD	300 000,00	-2 183,00
2025.11.28	USDJPYOP260226P151	DEVIZA OPCIO	1 000 000,00	2 907 970,00
2025.11.28	VLO:XYNS	CFD	400,00	1 927 917,00
2025.11.28	XLU:ARCX	CFD	1 500,00	575 382,00
2025.11.28	ZBH6-US T-NOTES	FUTURES	2,00	-144 213,00

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF26.02.09 Forward Vétel	2026.02.09.	800 000	394,810	387,1127	-6 157 832	HUF	2025.12.31.
USD/HUF26.02.09 Forward Eladás	2026.02.09.	26 000	333,140	329,3347	98 938	HUF	2025.12.31.
USD/HUF26.02.09 Forward Eladás	2026.02.09.	284 000	337,770	329,3679	2 386 204	HUF	2025.12.31.
USD/HUF26.02.09 Forward Eladás	2026.02.09.	450 000	339,690	329,3816	4 638 762	HUF	2025.12.31.
USD/HUF26.02.09 Forward Vétel	2026.02.09.	950 000	335,860	329,3542	-6 180 532	HUF	2025.12.31.
EUR/HUF26.02.09 Forward Eladás	2026.02.09.	800 000	394,790	387,1126	6 141 947	HUF	2025.12.31.
EUR/HUF26.05.29 Forward Eladás	2026.05.29.	2 300 000	390,620	391,8694	-2 873 521	HUF	2025.12.31.
USD/HUF26.02.09 Forward Eladás	2026.02.09.	950 000	335,840	329,3540	6 161 668	HUF	2025.12.31.
USD/HUF26.02.09 Forward Vétel	2026.02.09.	26 000	333,160	329,3348	-99 455	HUF	2025.12.31.
USD/HUF26.02.09 Forward Vétel	2026.02.09.	284 000	337,790	329,3680	-2 391 844	HUF	2025.12.31.
USD/HUF26.02.09 Forward Vétel	2026.02.09.	450 000	339,710	329,3818	-4 647 698	HUF	2025.12.31.
USD/HUF26.05.29 Forward Eladás	2026.05.29.	1 000 000	334,450	332,1499	2 300 134	HUF	2025.12.31.
USD/JPY26.01.05 Forward Eladás	2026.01.05.	150 000	145,665	156,6492	-3 454 580	HUF	2025.12.31.
USD/JPY26.01.05 Forward Vétel	2026.01.05.	150 000	154,276	156,6501	746 651	HUF	2025.12.31.
USD/JPY26.01.08 Forward Eladás	2026.01.08.	150 000	148,735	156,6080	-2 476 101	HUF	2025.12.31.
USD/JPY26.01.08 Forward Vétel	2026.01.08.	150 000	151,428	156,6084	1 629 276	HUF	2025.12.31.
USD/JPY26.02.04 Forward Eladás	2026.02.04.	200 000	152,794	156,2691	-1 457 235	HUF	2025.12.31.
USD/JPY26.02.04 Forward Vétel	2026.02.04.	200 000	156,245	156,2715	11 116	HUF	2025.12.31.
USD/JPY26.02.13 Forward Eladás	2026.02.13.	575 000	152,830	156,1557	-4 009 467	HUF	2025.12.31.
USD/JPY26.02.19 Forward Eladás	2026.02.19.	125 000	153,439	156,0808	-692 395	HUF	2025.12.31.
USD/JPY26.02.19 Forward Vétel	2026.02.19.	125 000	156,455	156,0839	-97 262	HUF	2025.12.31.
USD/JPY26.02.25 Forward Eladás	2026.02.25.	350 000	156,002	156,0085	-4 747	HUF	2025.12.31.
USD/JPY26.02.26 Forward Eladás	2026.02.26.	300 000	155,202	155,9951	-498 844	HUF	2025.12.31.
USD/JPY26.02.26 Forward Vétel	2026.02.26.	300 000	155,200	155,9951	500 101	HUF	2025.12.31.
NASD 100 Micro EMIN MAR26 Eladás	2026.03.20.	6	25 879,750	25 456,7500	1 667 060	HUF	2025.12.31.
EURO-BOBL FUTURE Mar26 Eladás	2026.03.06.	5	116,660	116,1600	963 500	HUF	2025.12.31.

SFRM6 3M Sofr Vétel	2026.09.16.	70	96,463	96,6900	13 075 221	HUF	2025.12.31.
EURO-BUXL 30Y BND Mar26 Eladás	2026.03.06.	1	111,940	110,1200	701 428	HUF	2025.12.31.
USH26CMDTY Vétel	2026.03.17.	2	117,656	115,5938	-1 354 733	HUF	2025.12.31.
UXYH26CMDTY Vétel	2026.03.17.	2	116,297	115,0156	-841 576	HUF	2025.12.31.
WNH26CMDTY Vétel	2026.03.17.	11	121,219	118,0000	-11 628 121	HUF	2025.12.31.
ISHMS BR USD Vétel		1 025	33,450	31,7700	-565 475	HUF	2025.12.31.
JNJ CFD USD Vétel		600	199,364	206,9500	1 494 797	HUF	2025.12.31.
CVX CFD USD Vétel		500	155,078	152,4100	-438 066	HUF	2025.12.31.
NASD CFD DKK Vétel		800	303,375	325,2500	903 005	HUF	2025.12.31.
MUFG CFD USD Vétel		2 000	14,839	15,8600	670 765	HUF	2025.12.31.
SMFG CFD USD Vétel		2 000	15,329	19,3300	2 628 148	HUF	2025.12.31.
TDK CFD JPY Vétel		3 000	2 275,000	2 211,0000	-402 566	HUF	2025.12.31.
MUFG CFD USD Vétel		2 000	15,779	15,8600	53 204	HUF	2025.12.31.
SMFG CFD USD Vétel		2 000	16,579	19,3300	1 806 704	HUF	2025.12.31.
ISHMS BR USD Vétel		1 675	30,961	31,7700	445 285	HUF	2025.12.31.
VLO CFD USD Vétel		400	162,138	162,7900	85 629	HUF	2025.12.31.
NASD CFD DKK Vétel		800	288,150	325,2500	1 531 488	HUF	2025.12.31.
NASD CFD DKK Vétel		800	304,859	325,2500	841 722	HUF	2025.12.31.
NASD CFD DKK Vétel		400	525,000	325,2500	-4 122 840	HUF	2025.12.31.
MUFG CFD USD Vétel		3 300	13,097	15,8600	2 994 873	HUF	2025.12.31.
NASD CFD DKK Vétel		400	505,100	325,2500	-3 712 104	HUF	2025.12.31.
SMFG CFD USD Vétel		2 800	15,311	19,3300	3 695 479	HUF	2025.12.31.
MUFG CFD USD Vétel		3 800	12,988	15,8600	3 583 850	HUF	2025.12.31.
SMFG CFD USD Vétel		3 200	15,443	19,3300	4 085 090	HUF	2025.12.31.
ING CFD Vétel		1 500	23,165	24,0100	488 495	HUF	2025.12.31.
Raiffeisen CFD EUR Vétel		1 000	36,098	38,3000	848 651	HUF	2025.12.31.
Antofagasta CFD Vétel		1 000	30,878	32,7900	843 668	HUF	2025.12.31.
Vale CFD Vétel		2 000	13,480	13,0300	-295 578	HUF	2025.12.31.
Vale CFD Vétel		2 000	12,819	13,0300	138 856	HUF	2025.12.31.
Bonduelle CFD Vétel		1 000	9,979	10,5000	200 768	HUF	2025.12.31.
Orsted A/C CFD Vétel		1 000	138,953	122,3500	-856 710	HUF	2025.12.31.
Orsted A/C CFD Vétel		1 000	140,510	122,3500	-937 046	HUF	2025.12.31.
OTP CFD Vétel		400	34 529,000	35 100,0000	228 400	HUF	2025.12.31.
Orsted A/C CFD Vétel		1 000	135,141	122,3500	-660 029	HUF	2025.12.31.
Összesen					14 161 833	HUF	2025.12.31.

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

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

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

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

A gazdasági növekedés 2025-ben kissé élénkült a megelőző évhez képest, elsősorban a belső kereslet fokozatos helyreállításának és a beruházások lassú bővülésének köszönhetően. A GDP növekedése éves szinten várhatóan 0-1 % között alakult.

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

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

## IX. JAVADALMAZÁSRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

**2025. év**

adatok e Ft-ban

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

## X. LIKVIDITÁSKEZELÉSRE ÉS KOCKÁZATKEZELÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

## XI. TŐKEÁTTÉTELRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

	összeg	deviza	%
Nettó eszközérték (NAV)	1 530 293 186	HUF	100
Származékos ügyletek	10 769 057 215	HUF	703,73
Nettó pozíció / tőkeáttétel	10 173 800 734	HUF	664,83
Nettó korrekciós pozíció / tőkeáttétel	2 409 258 595	HUF	157,44

## XII. EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2024.10.22- 2024.12.31	Tárgyév 2025.01.01. - 2025.12.31.
a	b	c	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	2 934 758	2 173 495
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 391 628	1 839 718
	<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>543 130</b>	<b>333 777</b>
III.	Egyéb bevételek	150	0
IV.	Működési költségek	86 607	52 018
V.	Egyéb ráfordítások	3 426	0
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>453 247</b>	<b>281 759</b>

## KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.

Cím: 1067 Budapest, Teréz krt. 33. Levélcím: 1506 Budapest, P.F. 49. (Ny.sz.: 000199)

Telefon/Fax: +36 1 475-0850; Mobil: +36 30 914-8275, E-mail: [kp@konyvprofit.hu](mailto:kp@konyvprofit.hu)

---

### FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a

#### **Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap**

/1124 Budapest, Csörsz u. 45./

**2025.12.31.**

fordulónapra készített éves jelentéséről  
a befektetési alap tulajdonosai (befektetői) részére

#### *Vélemény*

Elvégeztük a **Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap** (továbbiakban: „az Alap”) (Fel.eng.: H-KE-III-459/2025) 2025. évi éves jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2025. 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.

#### **A vélemény alapja**

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

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a 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 Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

#### **Egyéb információk**

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. A Hold Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért.

Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

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

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

A vezetés felelős 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 könyvvizsgálatáért való felelőssége***

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

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

Továbbá:

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

Budapest, 2026. április 27.

/dr. Csáki Bertalan ügyvezető/  
Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft.  
/1067 Bp. Teréz krt.33./  
Pü.int.nyilv.sz.: T000199

dr. Csáki Bertalan  
kamarai tag könyvvizsgáló  
Tags.ig.sz.: 003083  
Pü.int.min.sz.: E-003083/95

## ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

fordulónapja: 2025. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2024.12.31	Tárgyév 2025.12.31.
a	b	c	e
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Értékpapírok	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
	b) egyéb	0	0
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>1 896 732</b>	<b>1 530 872</b>
<b>I.</b>	<b>Követelések</b>	<b>469 245</b>	<b>976</b>
1.	Követelések	444 508	976
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	24 737	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0
<b>II.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>1 127 226</b>	<b>1 243 521</b>
1.	Értékpapírok	1 067 668	1 395 542
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	59 558	-152 021
	a) kamatokból, osztalékokból	10 474	5 439
	b) egyéb	49 084	-157 460
<b>III.</b>	<b>Pénzeszközök</b>	<b>300 261</b>	<b>286 375</b>
1.	Pénzeszközök	301 419	286 375
2.	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-1 158	0
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>657</b>	<b>0</b>
	a) aktív időbeli elhatárolás	657	0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
<b>D.</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>-25 918</b>	<b>14 162</b>
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1 871 471</b>	<b>1 545 034</b>

Kelt: Budapest, 2026. április 27.

.....  
Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

## ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

fordulónapja: 2025. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2024.12.31	Tárgyév 2025.12.31.
a	b	c	e
<b>E.</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>1 851 592</b>	<b>1 530 441</b>
<b>I.</b>	<b>Induló tőke</b>	<b>1 438 187</b>	<b>1 341 367</b>
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	11 212 636	12 267 720
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-9 774 449	-10 926 353
<b>II.</b>	<b>Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>	<b>413 405</b>	<b>189 074</b>
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-52 816	-149 083
2.	Értékelési különbözet tartaléka	57 219	-137 859
3.	Előző év(ek) eredménye	-44 245	194 257
4.	Üzleti év eredménye	453 247	281 759
<b>F.</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>10 305</b>	<b>13 681</b>
<b>I.</b>	<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>10 305</b>	<b>13 681</b>
<b>III.</b>	<b>Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>9 574</b>	<b>912</b>
	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>1 871 471</b>	<b>1 545 034</b>

Kelt: Budapest, 2026. április 27.

.....  
Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

## ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

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

sor- szám	A tétel megnevezése	adatok E Ft-ban	
		Előző év 2024.10.22- 2024.12.31	Tárgyév 2025.01.01. - 2025.12.31.
a	b	c	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	2 934 758	2 173 495
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 391 628	1 839 718
	<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>543 130</b>	<b>333 777</b>
III.	Egyéb bevételek	150	0
IV.	Működési költségek	86 607	52 018
V.	Egyéb ráfordítások	3 426	0
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>453 247</b>	<b>281 759</b>

Kelt: Budapest, 2026. április 27.

.....  
Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

## ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

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

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	e
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>2 605 272</b>	<b>414 359</b>
1.	Tárgyévi eredmény	342 207	281 759
2.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
3.	Forgatási célú értékpapírok állományváltozása	2 270 842	-327 874
4.	Rövid lejáratú kötelezettség változása	-17 230	3 376
5.	Passzív időbeli elhatárolások változása	2 829	-8 662
6.	Forgóeszközök (értékpapír és pénzeszköz nélkül) változása	0	465 103
7.	Aktív időbeli elhatárolások változása	6 624	657
8.	Fizetett adó (nyereség után)	0	0
9.	Fizetett osztalék, részesedés	0	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>111 040</b>	<b>0</b>
10.	Befektetett eszközök beszerzése	0	0
11.	Befektetett eszközök eladása	0	0
12.	Kapott osztalék	111 040	0
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-3 244 865</b>	<b>-428 245</b>
13.	Befektetési jegyek állománynövekedése (tőkebevonás)	890 848	1 055 084
14.	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	0	-195 078
15.	Hitelfelvétel	0	0
16.	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
17.	Befektetési jegyek állománycsökkenése (tőkecsökkentés)	-3 987 619	-1 248 171
18.	Tőkecsökkentés értékelési különbözetből	-148 094	-40 080
19.	Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0	0
20.	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása összesen</b>	<b>-528 553</b>	<b>-13 886</b>

Kelt: Budapest, 2026. április 27.

.....  
Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

# Kiegészítő Melléklet

## a 2025. évi Éves Beszámolóhoz

### I. Általános rész

#### 1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

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

Az Alap bejegyzése:

Korábbi nevén: Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Részalap, a Részalap bejegyzése, 2021.08.16. Mely a HOLD Eszközallokációs Esernyőalap Részalapja (nyilvántartásba vételi név: Concorde Eszközallokációs Esernyőalap) nyilvántartásba vételének időpontja: 2016. április 11.

Kiválás időpontja: 2025.09.16.

Új neve: Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (2025.09.16.)

Felügyeleti engedély száma\_H-KE-III-459/2021

Az Alap lajstromozási száma: 1111-683-22

Alapkezelő: Marketprog Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. (1124 Budapest, Csörsz u.45.)

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt. (1133 Budapest, Váci út 116-118.)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Az értékpapírok beszerzésének célja:

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

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

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

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

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

Az állománycsökkenést FIFO módszerrel kell elszámolni.

Bekerülési érték

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

Részesedések bekerülési értéke:

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

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

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

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

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bekerülési értéke:

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

A tartós diszkont értékpapíroknál a vételár.

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

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

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

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

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

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

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

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

## Értékkülönbözet

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

Az értékkülönbözetet a tőkenövekménnyel szemben kell elszámolni. Az értékkülönbözetben belül elkülönítetten kell kimutatni a kamatokból és osztalékból, valamint az egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözet összegét.

## II. Speciális rész

Az ebben a fejezetben bemutatott nettó eszközérték és az egy jegyre jutó NEÉ adatok kis mértékben eltérhetnek a Tájékoztatóban közzétett 2025.12.31-re vonatkozó nettó eszközértéktől. A különbség 148 e Ft, melynek okai a következők:

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.

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

Az Alap 2021. augusztus 16-án került bejegyzésre. A 2025. évi tőkenövekmény (189.074 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (1.341.367 e Ft) 14,10 %-a.

A Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2025. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): 1.530.441 e Ft  
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,597834 Ft

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

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

### **Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:**

Az Alap a Szv tv. 150. § (2) bekezdése szerinti könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével, az éves beszámoló elkészítésével az Equilibre Consulting Kft-t (1152 Budapest, Cserba Elemér út 35.) bízta meg. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Harmatos Csilla (PM regisztrációs szám: 138520)

### **Könyvvizsgálatot végző felelős személy:**

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a Könyv-Profit Kft. (1067 Budapest, Teréz körút 33. IV/25, kamarai nyilvántartási szám: 000199; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: T000199). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: dr. Csáki Bertalan könyvvizsgáló, MKVK tagsági igazolvány száma: 003083; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: E-003083/95).

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír eladásból	131 424 435		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	68 471 758		
Egyéb vállalati kötvények	11 178 086		
Részvények	51 774 591		
DKJ, repó, befektetési jegy hozam	0		
Kapott kamatok, osztalékbevételek	65 441 385		
Határidős ügyletek árfolyamnyeresége	1 519 776 032		
Átváltási-értékeléskori árfolyamnyereség	409 419 505		
Kapott repó díj	0		
Bankkamat	47 433 914		
Árfolyamvesztés értékpapír eladásból		37 872 796	
ebből:			
Államkötvények, diszkontkincstárjegyek		17 099 068	
Egyéb értékpapírok		3 198 483	
Részvények		17 575 245	
Kamattal, osztalékkal kapcsolatos kifizetés		0	
Átváltási-értékeléskori árfolyamvesztés		339 442 293	
Fizetett repó díj		0	
Határidős ügyletek árfolyamvesztése		1 462 403 211	
<b>Összesen</b>	<b>2 173 495 271</b>	<b>1 839 718 300</b>	<b>333 776 971</b>

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	2	58	
Értékvesztések	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
<b>Összesen</b>	<b>2</b>	<b>58</b>	<b>-56</b>

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg reálizált működési ktg.
Számviteli szolgáltatás	382 569	300 000
Könyvvizsgálati költség	762 001	381 001
Hatósági igazgatási, szolg.	18 000	18 000
Megb. díj, brókeri jutalék	372 758	372 758
MNB felügyeleti díjak	633 451	488 000
Bankköltség	413 049	401 049
Alapkezelési díjak	21 017 580	21 017 580
Letétkezelői jutalék	1 174 274	1 089 856
Forgalmazói díj	9 228 992	9 228 992
Alapkezelési sikerdíj	5 050 762	5 050 762
Határidős ügyletek jutaléka	12 061 090	12 061 090
Befektetési alapok különadója	903 105	697 000
<b>Összesen</b>	<b>52 017 631</b>	<b>51 106 088</b>

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	ISIN kód	Deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
BTF 0 03/11/26	FR0129132702		1 320 000	514 087 408	-7 333 273	506 754 135
INDONESIA 5.10 540210	US455780DV51		200 000	68 574 289	-3 592 254	64 982 035
US T-Bill 0 03/12/26	US912797SB42		52 000	16 951 753	11 153	16 962 906
BUBILL 0 01/14/26	DE000BU0E246		396 000	298 520 356	-4 277 923	294 242 433
TURKEY REP. 270616 FL	TRT160627T13		31 950 000	344 821 125	-93 719 953	251 101 172
<b>Államkötvények és állami kezességvállalások</b>			<b>33 918 000</b>	<b>1 242 954 931</b>	<b>-108 912 250</b>	<b>1 134 042 681</b>

Megnevezés	ISIN kód	db	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
MNB 260108	HU0000626940	64 000 000	63 908 672	5 568	63 914 240
<b>Egyéb kötvény összesen</b>		<b>64 000 000</b>	<b>63 908 672</b>	<b>5 568</b>	<b>63 914 240</b>

Megnevezés	ISIN kód	db	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
FIXP RM	US33835G2057	20 000	34 527 193	-30 217 970	4 309 223
Piraeus BANK S.A. részvény	GRS831003009	5 842	16 143 585	-846 848	15 296 737
NEURONETICS INC	US64131A1051	5 000	7 642 496	-5 376 398	2 266 098
ONCOLOGY INST INC	US68236X1000	5 000	5 505 741	340 135	5 845 876
SMLR  Semler Scientific, Inc.	US81684M1045	1 500	15 474 099	-7 941 786	7 532 313
UNIVERSAL TECHN INSTITUTE INC.	US9139151040	1 000	5 570 637	3 010 978	8 581 615
VKTX   Viking Therapeutics	US92686J1060	150	3 814 981	-2 081 909	1 733 072
<b>Részvény összesen</b>		<b>38 492</b>	<b>88 678 732</b>	<b>-43 113 798</b>	<b>45 564 934</b>

Megnevezés	ISIN kód	Mennyiség	Beszerzési árfolyam	Piaci árfolyam	piaci érték	tényleges pénztárámlás
<b>Befektetési jegyek összesen összesen</b>					<b>0</b>	<b>0</b>

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	Mennyiség	Beszerzési árfolyam	Piaci árfolyam	piaci érték	tényleges pénztárámlás
QQQOP260116P540 Vétel	7	9,87	0,2900	66 669	
QQQOP260116P520 Vétel	7	8,15	0,1800	41 381	
USDJPYOP260226P151 Vétel	1 000 000	1,48	0,7020	1 471 883	
USDJPYOP260227P150 Vétel	700 000	1,47	0,5175	759 530	
NVOOP260116C50 Vétel	30	1,88	2,0200	1 990 225	
TLTOP260116C90 opció Vétel	91	0,70	0,1200	358 635	
QQQOP260116P600 Vétel	9	7,52	3,8300	1 132 064	
SPYOP260116P660 Vétel	12	5,66	1,5400	606 920	
EUR/HUF26.02.09 Forward Vétel	800 000	394,81	387,1127	-6 157 832	
USD/HUF26.02.09 Forward Eladás	26 000	333,14	329,3347	98 938	
USD/HUF26.02.09 Forward Eladás	284 000	337,77	329,3679	2 386 204	
USD/HUF26.02.09 Forward Eladás	450 000	339,69	329,3816	4 638 762	
USD/HUF26.02.09 Forward Vétel	950 000	335,86	329,3542	-6 180 532	
EUR/HUF26.02.09 Forward Eladás	800 000	394,79	387,1126	6 141 947	
EUR/HUF26.05.29 Forward Eladás	2 300 000	390,62	391,8694	-2 873 521	
USD/HUF26.02.09 Forward Eladás	950 000	335,84	329,3540	6 161 668	
USD/HUF26.02.09 Forward Vétel	26 000	333,16	329,3348	-99 455	
USD/HUF26.02.09 Forward Vétel	284 000	337,79	329,3680	-2 391 844	
USD/HUF26.02.09 Forward Vétel	450 000	339,71	329,3818	-4 647 698	
USD/HUF26.05.29 Forward Eladás	1 000 000	334,45	332,1499	2 300 134	
USD/JPY26.01.05 Forward Eladás	150 000	145,67	156,6492	-3 454 580	
USD/JPY26.01.05 Forward Vétel	150 000	154,28	156,6501	746 651	
USD/JPY26.01.08 Forward Eladás	150 000	148,74	156,6080	-2 476 101	
USD/JPY26.01.08 Forward Vétel	150 000	151,43	156,6084	1 629 276	
USD/JPY26.02.04 Forward Eladás	200 000	152,79	156,2691	-1 457 235	
USD/JPY26.02.04 Forward Vétel	200 000	156,25	156,2715	11 116	
USD/JPY26.02.13 Forward Eladás	575 000	152,83	156,1557	-4 009 467	
USD/JPY26.02.19 Forward Eladás	125 000	153,44	156,0808	-692 395	
USD/JPY26.02.19 Forward Vétel	125 000	156,46	156,0839	-97 262	
USD/JPY26.02.25 Forward Eladás	350 000	156,00	156,0085	-4 747	
USD/JPY26.02.26 Forward Eladás	300 000	155,20	155,9951	-498 844	
USD/JPY26.02.26 Forward Vétel	300 000	155,20	155,9951	500 101	
NASD 100 Micro EMIN MAR26 Eladás	6	25 879,75	25 456,7500	1 667 060	
EURO-BOBL FUTURE Mar26 Eladás	5	116,66	116,1600	963 500	
SFRM6 3M Sofr Vétel	70	96,46	96,6900	13 075 221	
EURO-BUXL 30Y BND Mar26 Eladás	1	111,94	110,1200	701 428	
USH26CMDTY Vétel	2	117,66	115,5938	-1 354 733	
UXYH26CMDTY Vétel	2	116,30	115,0156	-841 576	
WNH26CMDTY Vétel	11	121,22	118,0000	-11 628 121	
ISHMS BR USD Vétel	1 025	33,45	31,7700	-565 475	
JNJ CFD USD Vétel	600	199,36	206,9500	1 494 797	
CVX CFD USD Vétel	500	155,08	152,4100	-438 066	
NASD CFD DKK Vétel	800	303,37	325,2500	903 005	
MUFG CFD USD Vétel	2 000	14,84	15,8600	670 765	
SMFG CFD USD Vétel	2 000	15,33	19,3300	2 628 148	
TDK CFD JPY Vétel	3 000	2 275,00	2 211,0000	-402 566	
MUFG CFD USD Vétel	2 000	15,78	15,8600	53 204	
SMFG CFD USD Vétel	2 000	16,58	19,3300	1 806 704	
ISHMS BR USD Vétel	1 675	30,96	31,7700	445 285	
VLO CFD USD Vétel	400	162,14	162,7900	85 629	
NASD CFD DKK Vétel	800	288,15	325,2500	1 531 488	
NASD CFD DKK Vétel	800	304,86	325,2500	841 722	
NASD CFD DKK Vétel	400	525,00	325,2500	-4 122 840	
MUFG CFD USD Vétel	3 300	13,10	15,8600	2 994 873	
NASD CFD DKK Vétel	400	505,10	325,2500	-3 712 104	
SMFG CFD USD Vétel	2 800	15,31	19,3300	3 695 479	
MUFG CFD USD Vétel	3 800	12,99	15,8600	3 583 850	
SMFG CFD USD Vétel	3 200	15,44	19,3300	4 085 090	
ING CFD Vétel	1 500	23,17	24,0100	488 495	
Raiffeisen CFD EUR Vétel	1 000	36,10	38,3000	848 651	
Antofagasta CFD Vétel	1 000	30,88	32,7900	843 668	
Vale CFD Vétel	2 000	13,48	13,0300	-295 578	
Vale CFD Vétel	2 000	12,82	13,0300	138 856	
Bonduelle CFD Vétel	1 000	9,98	10,5000	200 768	
Orsted A/C CFD Vétel	1 000	138,95	122,3500	-856 710	
Orsted A/C CFD Vétel	1 000	140,51	122,3500	-937 046	
OTP CFD Vétel	400	34 529,00	35 100,0000	228 400	
Orsted A/C CFD Vétel	1 000	135,14	122,3500	-660 029	
<b>Származtatott ügyletek összesen</b>	<b>12 838 653</b>	<b>72 614</b>	<b>72 308</b>	<b>14 161 833</b>	

6. A tőkeszámla változásai

Ft-ban

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték	Tőkeszámla változása	Változás
Induló tőke	4 895 989	4 895 989	0	
Kibocsátott/eladott bef.jegyek névértéke	6 316 647	7 371 731	1 055 084	
Visszaváltott bef.jegyek névértéke	-9 774 449	-10 926 353	-1 151 904	
	<b>1 438 187</b>	<b>1 341 367</b>	<b>-96 820</b>	<b>-6,73%</b>

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

### Alapadatok

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

Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap  
Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.  
Raiffeisen Bank Zrt  
Tájékoztató szerint

1111-683-22

Tárgynap (T): 2025.12.31  
Saját tőke 1 530 441 740  
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft.): 1,597834  
Darabszám: 957 822 955

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK		Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	
I/1.	Hitelállomány (összes): Hitelező Futamidő		0 Ft.			hitelező
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		13 680 806 Ft.		93,75%	
	Alapkezelői díj miatt		0 Ft.			
	Letétkezelői díj miatt		0 Ft.			
	Úton lévő tételek		1 705 963 Ft.		11,69%	
	Szállítóval szembeni kötelezettség		11 974 843 Ft.		82,06%	
	Befektetési alapok különadója miatt		0 Ft.			
I/3.	Céltartalékok (összes):		0 Ft.			
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		911 543 Ft.		6,25%	
	Könyvvizsgálói díj		381 000 Ft.		2,61%	
	MNB felügyeleti díj		145 451 Ft.		1,00%	
	Könyvelési díj		82 569 Ft.		0,57%	
	Letétkezelői jutalék		84 418 Ft.		0,58%	
	Tranzakciós díj		12 000 Ft.		0,08%	
	Különadó		206 105 Ft.		1,41%	
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>14 592 349 Ft.</b>		<b>100,00%</b>	
II. ESZKÖZÖK		Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		286 374 740 Ft.		18,54%	
	Raiffeisen Bef.szla HUF		509 932 Ft.		0,03%	
	SAXO Bef. Szla USD		284 989 677 Ft.		18,45%	
	Raiffeisen Bef.szla USD		188 848 Ft.		0,01%	
	Raiffeisen Bef.szla EUR		654 737 Ft.		0,04%	
	Raiffeisen Bef.szla TRY		3 721 Ft.		0,00%	
	Raiffeisen Bef.szla DKK		27 825 Ft.		0,00%	
II/2.	Egyéb követelés (összes):		15 137 496 Ft.		0,98%	
	Követelések forgalmazásból		0 Ft.			
	Úton lévő tételek		975 663 Ft.		0,06%	
	Származtatott ügyletek értékelési különb		14 161 833 Ft.		0,92%	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0 Ft.			
II/4.	Értékpapírok (összes): Megn. Devizanem Névérték	97 956 492	1 243 521 855 Ft.		80,49%	
II/4.1.	Állampapírok (összes):	97 918 000	1 197 956 921 Ft.		77,54%	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	64 000 000	63 914 240 Ft.		4,14%	
	MNB 260108	64 000 000	63 914 240 Ft.		4,14%	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0 Ft.			
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft.			
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	33 918 000	1 134 042 681 Ft.		73,40%	
	BTF 0 03/11/26	1 320 000	506 754 135 Ft.		32,80%	
	INDONESIA 5.10 540210	200 000	64 982 035 Ft.		4,21%	
	US T-Bill 0 03/12/26	52 000	16 962 906 Ft.		1,10%	
	BUBILL 0 01/14/26	396 000	294 242 433 Ft.		19,04%	
	TURKEY REP. 270616 FL	31 950 000	251 101 172 Ft.		16,25%	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft.			
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.			
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft.			
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.			
II/4.3.	Részvények (összes):	38 492	45 564 934 Ft.		2,95%	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.			
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	38 492	45 564 934 Ft.		2,95%	
	FIXP RM	20 000	4 309 223 Ft.		0,28%	
	Piraeus BANK S.A. részvény	5 842	15 296 737 Ft.		0,99%	
	NEURONETICS INC	5 000	2 266 098 Ft.		0,15%	
	ONCOLOGY INST INC	5 000	5 845 876 Ft.		0,38%	
	SMLR  Semler Scientific, Inc.	1 500	7 532 313 Ft.		0,49%	
	UNIVERSAL TECHN INSTITUTE INC.	1 000	8 581 615 Ft.		0,56%	
	VKTX   Viking Therapeutics	150	1 733 072 Ft.		0,11%	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.			
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft.			
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.			
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.			
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	0	0 Ft.			
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.			
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.			
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft.			
	Banki kamatok	0	0 Ft.			
	AIEH értékesztése	0	0 Ft.			
	<b>Eszközök összesen:</b>		<b>1 545 034 091 Ft.</b>		<b>100,00%</b>	