



Convexity Származtatott Részalap

Éves jelentés
2023.

Tartalomjegyzék

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

KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.

Cím: 1067 Budapest, Teréz krt. 33. Levélcím: 1511 Budapest 1112, P.F. 12. (Ny.sz.: 000199)
Telefon/Fax: +36 1 475-0850, +36 1 475-0851; Mobil: +36 30 914-8275, E-mail: kp@konyvprofit.hu

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a

Convexity Származtatott Részalap

/1123 Bp., Alkotás u. 50./

2023.12.31.

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

Vélemény

Elvégeztük a **Convexity Származtatott Részalap** (továbbiakban: „az Alap”) (Fel.eng.: H-KE-III-459/2023) 2023. évi éves jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2023. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a 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 összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, 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, 2024. április 23.

/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 JELENTÉS

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

I. Vagyonkimutatás

2022.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	2 799 973 490	53.88%	54.16%
KAI DEALER FLOW APLHA GEN SP	130 047 992	2.50%	2.52%
MICROSOFT 2.375% 2023/05/01	187 543 588	3.61%	3.63%
MFBEU2406/1	478 804 262	9.21%	9.26%
MOL 2.625% 2023/04/28	467 110 802	8.99%	9.04%
MVM ENERGETIKA 0.875% 2027/11/18	143 305 710	2.76%	2.77%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	100 493 469	1.93%	1.94%
OTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04	386 188 643	7.43%	7.47%
RAIFFEISEN 8.75% 2025/11/22 CALL 2024	249 140 976	4.79%	4.82%
AMBEV ADR	51 092 480	0.98%	0.99%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	6 616 761	0.13%	0.13%
NOVO NORDISK SHS	292 907 225	5.64%	5.67%
WELLSFARGO	15 511 827	0.30%	0.30%
REPHUN 5.375% 2024/03/25	152 451 545	2.93%	2.95%
ROMANIA 2.875% 2024/10/28	138 758 210	2.67%	2.68%
Banki egyenlegek	1 685 526 595	32.43%	32.60%
DKK	18 973	0.00%	0.00%
EUR	1 511 442 053	29.08%	29.24%
HUF	34 420 568	0.66%	0.67%
USD	139 645 001	2.69%	2.70%
Követelések (ügyfélszámla)	476 093 347	9.16%	9.21%
HUF	0	0.00%	0.00%
USD	476 093 347	9.16%	9.21%
Egyéb eszközök	235 081 570	4.52%	4.55%
Összes eszköz	5 196 675 002	100.00%	100.52%
Kötelezettségek	27 100 271	0.52%	0.52%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	13 192 640	0.25%	0.26%
Letétkezelési díj	285 994	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	452 000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	294 999	0.01%	0.01%
Könyvvizsgálati díj	467 360	0.01%	0.01%
Forgalmazói díj	7 068 789	0.14%	0.14%
Befektetési alap különadója	645 000	0.01%	0.01%
Carrying cost	108 635	0.00%	0.00%
CFD Finance	4 584 854	0.09%	0.09%
Nettó eszközérték	5 169 574 731	99.48%	100.00%

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	3,549,009,920	75.87%	76.43%
NAT BANK GREECE 8% 2034/01/03	186,819,473	3.99%	4.02%
SLOVENIA 5% 2033/09/19	1,073,979,243	22.96%	23.13%
BANCA TRANSILVANIA 7.25% 2028/12/07	126,790,700	2.71%	2.73%
CESKA SPORITELNA 5.737% 2028/03/08	120,821,330	2.58%	2.60%

MAEXIM 6% 2029/05/16 CALL 2029/04/16	368,519,646	7.88%	7.94%
MBANK 8.375% 2027/09/11	206,994,027	4.43%	4.46%
MBH BANK 8.625% 2027/10/19 CALL 2026	142,948,253	3.06%	3.08%
OTPHB 6.125% 2027/10/05	361,840,441	7.74%	7.79%
PEKAO 5.5% 2027/11/23 CALL 2026/11/23	137,753,718	2.95%	2.97%
PIRAEUS BANK 6.75% 2029/12/05 C2028	80,837,394	1.73%	1.74%
COCA-COLA FEMSA SAB - ADR	98,361,245	2.10%	2.12%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	11,043,252	0.24%	0.24%
ISHARES MSCI BRAZIL SMALL CAP ETF	65,217,330	1.39%	1.40%
ISHARES MSCI MEXICO	82,270,839	1.76%	1.77%
M&T BANK ORD	94,979,990	2.03%	2.05%
NOVO NORDISK B ORD	215,156,305	4.60%	4.63%
NU HOLDINGS CL A ORD	43,287,678	0.93%	0.93%
KAI DEALER FLOW APLHA GEN SP	131,389,056	2.81%	2.83%
Banki egyenlegek	804,848,471	17.21%	17.33%
DKK	686,880	0.01%	0.01%
EUR	377,992,605	8.08%	8.14%
HUF	5,779,743	0.12%	0.12%
USD	420,389,243	8.99%	9.05%
Követelések (ügyfélszámla)	316,701,469	6.77%	6.82%
USD	316,701,469	6.77%	6.82%
Egyéb eszközök	6,930,699	0.15%	0.15%
Összes eszköz	4,677,490,559	100.00%	100.74%
Kötelezettségek	34,280,545	0.73%	0.74%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	7,946,071	0.17%	0.17%
Alapkezelési díj	12,083,103	0.26%	0.26%
Letétkezelési díj	261,162	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	414,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	274,999	0.01%	0.01%
Könyvvizsgálati díj	517,665	0.01%	0.01%
Forgalmazói díj	5,963,849	0.13%	0.13%
Befektetési alap különadója	592,000	0.01%	0.01%
Carrying cost	209,936	0.00%	0.00%
CFD Finance	5,753,173	0.12%	0.12%
Corporate Actions	56,913	0.00%	0.00%
Borrowing cost	207,674	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	4,643,210,014	99.27%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 1,846,645,132 db

„B” sorozat EUR: 520,494 db

„C” sorozat USD: 3,251,266 db

D” sorozat: 1,359,952,724 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 1.061844 HUF/db

„B” sorozat: 0.863856 EUR/db

„C” sorozat 0.922111 USD/db

„D” sorozat: 1.082568HUF/db

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (HUF)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (HUF)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	2,378,715,743	46.01%	2,774,822,349	59.75%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	126,790,700	2.73%
Egyéb átruházható értékpapírok	130,047,992	2.52%	278,877,225	6.01%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	291,209,755	5.63%	368,519,646	7.94%
Származtatott pozíciók értéke	228,116,325	4.41%	-349,975	-0.01%
Nettó eszközérték	5,169,573,187	100.00%	4,643,837,307	100.00%

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) befektetésből származó jövedelem

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	139,384,991		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	17,290,640		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	70,212,144		
Részvények	51,882,207		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	0		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék (Vásárolt kamat)	150,309,419		
Bankoktól kapott kamat	31,421,282		
Egyéb pénzügyi bevétel	1,370		
CSDR büntetés bevétele	0		
Saxo corporate action	16,807,259		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	1,050,854,715		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	69,351,371		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	1,482,747,838		
Opciós díjbevételek	687,038,452		
Forgalmazási jutalék bevétele	2,592		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		181,693,428	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		40,801,765	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		138,592,969	
Részvények		2,298,694	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
CSDR büntetés		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		3,481,488	
Saxo corporate action		10,263,368	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		326,566,671	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		69,561,121	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		1,470,390,151	
Fizetett opciós díj		951,082,993	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	3,627,919,289	3,013,039,220	614,880,069

b) egyéb bevétel

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	9,009
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	9,009

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

Ft-ban

Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	53,163,421	47,591,347
Letétkezelői díj	3,421,017	3,051,140
Sikerdíj	0	0
Bizományosi díj	21,866,986	13,070,911
Forgalmazói költség	29,675,360	23,846,193
Forgalombantartási díj	0	0
Közzétételi költség	0	0
Reklám költség	0	0
Könyvelési díj	884,997	1,099,996
Könyvvizsgálói díj	784,860	898,665
Bankköltség	5,891,204	3,341,132
Összesen	115,687,845	92,899,384

e) egyéb díjak, és adók

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	Egyéb eredmény
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	9,009	4,417,980	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés			
Összesen	9,009	4,417,980	-4,408,971

Ft-ban

f) Nettó jövedelem

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	517 572

adatok E Ft-ban

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) Tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása „A” sorozat			
Hónap	Nettó eszközérték HUF	Egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	Jegyek száma
2022.12.31	3,487,384,083	0.916771	3,803,986,037
2023.01.31	3,422,245,574	0.928717	3,684,917,552
2023.02.28	3,489,555,570	0.948557	3,678,804,300
2023.03.31	2,516,104,640	0.934539	2,692,348,463
2023.04.28	2,249,186,343	0.942496	2,386,414,736
2023.05.31	2,025,064,820	0.946046	2,140,556,400
2023.06.30	1,953,237,479	0.979790	1,993,526,653
2023.07.31	1,933,726,917	0.990848	1,951,587,849
2023.08.31	1,942,983,978	1.004374	1,934,522,377
2023.09.29	2,067,647,381	1.072683	1,927,547,450
2023.10.31	2,063,947,663	1.088463	1,896,203,787
2023.11.30	2,085,411,450	1.094542	1,905,282,255
2023.12.31	1,960,849,054	1.061844	1,846,645,132

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása „B” sorozat			
Hónap	Nettó eszközérték EUR	Egy jegyre jutó nettó eszközérték EUR	Jegyek száma
2022.12.31	335,727.07	0.838251	400,509
2023.01.31	351,711.68	0.838251	419,578
2023.02.28	365,777.12	0.847766	431,460
2023.03.31	417,370.10	0.825738	505,451
2023.04.28	357,486.81	0.824582	433,537
2023.05.31	330,717.70	0.815186	405,696
2023.06.30	335,545.64	0.834147	402,262
2023.07.31	328,290.92	0.835601	392,880
2023.08.31	329,483.70	0.838637	392,880
2023.09.29	361,765.81	0.888925	406,970
2023.10.31	414,597.56	0.896879	462,267
2023.11.30	493,975.74	0.896786	550,829
2023.12.31	449,631.86	0.863856	520,494

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása „C” sorozat			
Hónap	Nettó eszközérték USD	Egy jegyre jutó nettó eszközérték USD	Jegyek száma
2022.12.31	494,197.89	0.861685	573,525
2023.01.31	440,477.82	0.863225	510,270
2023.02.28	445,007.02	0.871908	510,383
2023.03.31	1,518,431.13	0.866632	1,752,106
2023.04.28	2,313,169.56	0.869051	2,661,719
2023.05.31	2,426,822.47	0.861657	2,816,460
2023.06.30	2,366,337.17	0.884968	2,673,924
2023.07.31	2,371,559.35	0.886921	2,673,924
2023.08.31	2,396,812.91	0.891920	2,687,251
2023.09.29	2,539,094.44	0.945226	2,686,230

2023.10.31	2,799,406.14	0.955077	2,931,079
2023.11.30	3,055,920.49	0.956054	3,196,389
2023.12.31	2,998,028.14	0.922111	3,251,266

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása „D” sorozat			
Hónap	Nettó eszközérték HUF	Egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	Jegyek száma
2022.12.31	1,362,154,081	0.927660	1,468,376,432
2023.01.31	1,372,406,955	0.940347	1,459,468,638
2023.02.28	1,379,196,748	0.960987	1,435,187,727
2023.03.31	1,336,955,477	0.947408	1,411,171,826
2023.04.28	1,329,257,080	0.956033	1,390,388,282
2023.05.31	1,345,047,445	0.960290	1,400,667,970
2023.06.30	1,398,062,915	0.995156	1,404,868,096
2023.07.31	1,431,275,654	1.007029	1,421,285,439
2023.08.31	1,497,478,687	1.021430	1,466,061,000
2023.09.29	1,581,813,360	1.091545	1,449,150,846
2023.10.31	1,529,497,555	1.109962	1,377,972,899
2023.11.30	1,512,581,001	1.116589	1,354,644,369
2023.12.31	1,472,241,301	1.082568	1,359,952,724

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
II.	Értékpapírok	2,799,973	0	3,549,010
1.	Értékpapírok	2,802,308		3,341,475
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	-2,335		207,535
	a) kamatokból, osztalékokból	20,647		33,757
	b) egyéb	-22,982		173,778

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása „A” sorozat		
Hónap	Nettó eszközérték (HUF)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)
2021.12.31	1,601,075,368	1.016060
2022.12.31	3,487,384,083	0.916771
2023.12.31	1,960,849,054	1.061844

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása „B” sorozat		
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2021.12.31	2,446,971.62	0.997697
2022.12.31	335,727.07	0.838251
2023.12.31	449,631.86	0.863856

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása „C” sorozat		
Hónap	Nettó eszközérték (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)
2021.12.31	4,195,897.33	0.995548
2022.12.31	494,197.89	0.861685
2023.12.31	2,998,028.14	0.922111

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása „D” sorozat		
Hónap	Nettó eszközérték (HUF)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)
2021.12.31	1,128,865,881	1.020313
2022.12.31	1,362,154,081	0.927660
2023.12.31	1,472,241,301	1.082568

VI. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2023.01.31	AMZNOP230217C110	EP OPCIO	50.00	4,669,340.00
2023.01.31	ARKOP230217P36	EP OPCIO	40.00	747,094.00
2023.01.31	BMAOP230421C25	EP OPCIO	45.00	1,777,941.00
2023.01.31	CADJPY	FOREX	-450,000.00	406,341.00

2023.01.31	CAT:XYNS	CFD	1,000.00	1,363,074.00
2023.01.31	CLH3-CRUDE OIL	FUTURES	3.00	-739,911.00
2023.01.31	CLH3OP230215C85	EP OPCIO	4.00	761,462.00
2023.01.31	CTH3-COTTON	FUTURES	3.00	-79,020.00
2023.01.31	DISOP230616C120	EP OPCIO	20.00	3,088,948.00
2023.01.31	EDUOP230217C50	EP OPCIO	25.00	395,098.00
2023.01.31	EURHUF230227E419.75	FORWARD	12,000.00	313,463.00
2023.01.31	EURHUF230227V392.39	FORWARD	20,000.00	17,888.00
2023.01.31	EURHUF230227V418.02	FORWARD	346,000.00	-8,447,126.00
2023.01.31	EURHUFF230202E399.47	FORWARD	2,750,000.00	27,835,102.00
2023.01.31	EURHUFF230202V398.115	FORWARD	200,000.00	-1,753,642.00
2023.01.31	EURHUFF230428E408.35	FORWARD	1,500,000.00	9,689,573.00
2023.01.31	EURHUFF230428E414.25	FORWARD	500,000.00	6,069,707.00
2023.01.31	EURHUFF230428E418.32	FORWARD	220,000.00	3,532,638.00
2023.01.31	EURHUFF230428E420.65	FORWARD	200,000.00	3,660,089.00
2023.01.31	EURHUFF230713E442.59	FORWARD	1,300,000.00	38,448,467.00
2023.01.31	EURHUFF230713E449.84	FORWARD	350,000.00	12,721,503.00
2023.01.31	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	2,063,000.00	95,716,704.00
2023.01.31	EWV:ARCX	CFD	3,000.00	-136,596.00
2023.01.31	FBTPH3 - EURO BTP	FUTURES	-6.00	5,823,180.00
2023.01.31	FGBLH3 - EURO BUND	FUTURES	-6.00	6,286,078.00
2023.01.31	FGBSH3-EURO SCHATZ	FUTURES	-13.00	1,668,767.00
2023.01.31	FUTUOP230217C80	EP OPCIO	10.00	14,367.00
2023.01.31	FXIOP230317C33	EP OPCIO	100.00	3,232,620.00
2023.01.31	GBPJPY	FOREX	-400,000.00	-622,339.00
2023.01.31	GCJ3 - COMEX	FUTURES	-2.00	-438,200.00
2023.01.31	GDXJOP230519C55	EP OPCIO	100.00	1,113,458.00
2023.01.31	GEHC:YNAS	CFD	2,000.00	73,923.00
2023.01.31	GOOGLEOP230217C110	EP OPCIO	50.00	1,095,499.00
2023.01.31	ING:XAMS	CFD	10,000.00	1,956,900.00
2023.01.31	JGB1H3-JGB1	FUTURES	-1.00	1,129,304.00
2023.01.31	KCH3 COFFEE C	FUTURES	8.00	11,206,416.00
2023.01.31	KWEBOP230317C40	EP OPCIO	50.00	862,032.00
2023.01.31	MELI:YNAS	CFD	150.00	3,189,258.00
2023.01.31	NASDAQEMOP230317P11500	EP OPCIO	3.00	4,105,427.00
2023.01.31	NOC:XYNS	CFD	400.00	-157,321.00
2023.01.31	NVAXOP230217C15	EP OPCIO	50.00	161,631.00
2023.01.31	OGH3OP230223P1900	EP OPCIO	8.00	3,218,253.00
2023.01.31	OIH:ARCX	CFD	611.00	892,745.00
2023.01.31	SIH3-COMEX SILVER	FUTURES	-4.00	-698,605.00
2023.01.31	SMFG:XYNS	CFD	23,000.00	-1,813,320.00
2023.01.31	SOOP230328P2300	EP OPCIO	3.00	3,189,518.00
2023.01.31	SPYOP230217P380	EP OPCIO	20.00	711,176.00
2023.01.31	SPYOP230217P390	EP OPCIO	35.00	2,639,973.00
2023.01.31	TNH3-US T-NOTES	FUTURES	-5.00	-3,507,617.00
2023.01.31	UBH3	FUTURES	-4.00	134,693.00
2023.01.31	USDHUF	FOREX	1,000,000.00	-4,027,468.00
2023.01.31	USDHUF230227E374.32	FORWARD	26,000.00	303,489.00
2023.01.31	USDHUF230227E374.97	FORWARD	29,000.00	357,121.00
2023.01.31	USDHUF230227E404.8	FORWARD	43,000.00	1,796,103.00
2023.01.31	USDHUF230227V401.6	FORWARD	542,000.00	-20,926,634.00
2023.01.31	USDHUFF230209E358.59	FORWARD	500,000.00	-905,361.00
2023.01.31	USDHUFF230209E371.06	FORWARD	416,000.00	4,411,020.00
2023.01.31	USDHUFF230713E417.54	FORWARD	410,000.00	15,791,332.00
2023.01.31	USDHUFF230713E440.1	FORWARD	500,000.00	29,793,097.00
2023.01.31	USDHUFF231026E468.27	FORWARD	1,217,000.00	88,665,623.00
2023.01.31	USDHUFF231026E468.7	FORWARD	561,000.00	41,088,272.00
2023.01.31	VNA:XETR	CFD	-6,000.00	2,022,771.00

2023.01.31	XLE	CFD	1,800.00	-149,290.00
2023.01.31	XLI:ARCX	CFD	-1,500.00	-759,664.00
2023.01.31	XLV:ARCX	CFD	-1,200.00	457,236.00
2023.01.31	XOM:XYNS	CFD	1,500.00	355,588.00
2023.01.31	YFP230421C12	EP OPCIO	50.00	2,604,055.00
2023.01.31	YFP230421C15	EP OPCIO	75.00	1,481,618.00
2023.01.31	ZNH3-US T-NOTES	FUTURES	-4.00	134,693.00
2023.02.28	ADS:XETR	CFD	1,000.00	721,396.00
2023.02.28	ARK230317P37	EP OPCIO	45.00	1,353,958.00
2023.02.28	ARK230317P39	EP OPCIO	40.00	2,163,468.00
2023.02.28	BMA230421C25	EP OPCIO	45.00	483,557.00
2023.02.28	BN:XPAR	CFD	2,500.00	-353,391.00
2023.02.28	CADJPY	FOREX	-450,000.00	-4,394,934.00
2023.02.28	CLJ3-CRUDE OIL	FUTURES	4.00	1,060,242.00
2023.02.28	CLK3OP230417C80	EP OPCIO	4.00	3,825,469.00
2023.02.28	EPOL:ARCX	CFD	-17,500.00	338,787.00
2023.02.28	EURHUF230626V397.58	FORWARD	379,000.00	-350,750.00
2023.02.28	EURHUF230316E385.23	FORWARD	970,000.00	2,752,096.00
2023.02.28	EURHUF230316V381.69	FORWARD	100,000.00	67,604.00
2023.02.28	EURHUF230428E408.35	FORWARD	1,500,000.00	28,253,350.00
2023.02.28	EURHUF230428E414.25	FORWARD	500,000.00	12,287,226.00
2023.02.28	EURHUF230428E418.32	FORWARD	220,000.00	6,277,328.00
2023.02.28	EURHUF230428E420.65	FORWARD	200,000.00	6,159,937.00
2023.02.28	EURHUF230713E442.59	FORWARD	1,300,000.00	53,422,072.00
2023.02.28	EURHUF230713E449.84	FORWARD	350,000.00	16,774,365.00
2023.02.28	EURHUF230713E460.6	FORWARD	2,063,000.00	119,793,571.00
2023.02.28	EURJPY	FOREX	500,000.00	1,622,222.00
2023.02.28	EURUSDF230428V1.0831	FORWARD	1,250,000.00	-8,291,976.00
2023.02.28	FBTPH3 - EURO BTP	FUTURES	-6.00	11,761,704.00
2023.02.28	FDXH3-EURDAX	FUTURES	-1.00	313,418.00
2023.02.28	FGBLH3 - EURO BUND	FUTURES	-6.00	15,051,638.00
2023.02.28	FGBSH3-EURO SCHATZ	FUTURES	-13.00	5,407,877.00
2023.02.28	FOATH3-OAT FR.GOV.B	FUTURES	-10.00	25,415,310.00
2023.02.28	FXI	CFD	5,000.00	-43,789.00
2023.02.28	FXIOP230317C33	EP OPCIO	100.00	71,638.00
2023.02.28	GBPJPY	FOREX	-400,000.00	-5,829,235.00
2023.02.28	GDXJOP230519C55	EP OPCIO	100.00	179,095.00
2023.02.28	GLDOP230421P165	EP OPCIO	50.00	2,238,688.00
2023.02.28	ING:XAMS	CFD	10,000.00	442,102.00
2023.02.28	JGB1H3-JGB1	FUTURES	-1.00	838,240.00
2023.02.28	KWEBOP230317C40	EP OPCIO	50.00	35,819.00
2023.02.28	MSFTOP230317P260	EP OPCIO	12.00	5,016,093.00
2023.02.28	NASDAQEMOP230317P12000	EP OPCIO	2.00	3,259,529.00
2023.02.28	NOC:XYNS	CFD	400.00	2,145,558.00
2023.02.28	NVDA	CFD	-700.00	987,888.00
2023.02.28	QQQOP230317P290	EP OPCIO	10.00	1,848,260.00
2023.02.28	QQQOP230317P295	EP OPCIO	25.00	6,510,103.00
2023.02.28	RTYH3-EMINI RUSSELL 2000	FUTURES	-3.00	53,729.00
2023.02.28	SAN:XMCE	CFD	40,000.00	3,528,972.00
2023.02.28	SMFG:XYNS	CFD	23,000.00	-2,055,473.00
2023.02.28	SPHB:ARCX	CFD	-14,000.00	17,838,181.00
2023.02.28	SPMIBH3-MIB INDEX	FUTURES	-3.00	-2,564,325.00
2023.02.28	SPYOP230317P385	EP OPCIO	32.00	3,599,093.00
2023.02.28	SPYOP230317P395	EP OPCIO	15.00	3,508,471.00
2023.02.28	SPYOP230421P375	EP OPCIO	20.00	3,152,072.00
2023.02.28	SR3Z4 - 3M SOFR	FUTURES	-20.00	17,014,025.00
2023.02.28	TESLAOP230317P180	EP OPCIO	7.00	777,272.00
2023.02.28	TNM3-US T-NOTES	FUTURES	-5.00	-279,836.00

2023.02.28	UBM3	FUTURES	-4.00	-134,321.00
2023.02.28	USDCAD	FOREX	300,000.00	1,312,169.00
2023.02.28	USDHUF	FOREX	1,250,000.00	-6,202,884.00
2023.02.28	USDHUFC230626V372.65	FORWARD	446,000.00	-564,431.00
2023.02.28	USDHUFF230411E375.96	FORWARD	916,000.00	11,314,865.00
2023.02.28	USDHUFF230713E417.54	FORWARD	410,000.00	17,143,513.00
2023.02.28	USDHUFF230713E440.1	FORWARD	500,000.00	31,537,702.00
2023.02.28	USDHUFF231026E468.27	FORWARD	1,217,000.00	93,628,797.00
2023.02.28	USDHUFF231026E468.7	FORWARD	561,000.00	43,378,021.00
2023.02.28	USMV:BATS	CFD	8,500.00	-6,984,884.00
2023.02.28	XLV:ARCX	CFD	-1,200.00	3,116,611.00
2023.02.28	XOM:XYNS	CFD	2,500.00	-1,128,299.00
2023.02.28	YPFOP230421C12	EP OPCIO	50.00	2,149,140.00
2023.02.28	YPFOP230421C15	EP OPCIO	75.00	537,285.00
2023.02.28	ZFM3-US T-NOTES 5Y	FUTURES	-12.00	-100,741.00
2023.02.28	ZNM3-US T-NOTES	FUTURES	-5.00	-167,902.00
2023.03.31	ADS:XETR	CFD	600.00	627,605.00
2023.03.31	AMX:XYNS	CFD	5,000.00	-853,624.00
2023.03.31	BMAOP230421C25	EP OPCIO	45.00	78,716.00
2023.03.31	BSX:XYNS	CFD	2,500.00	349,850.00
2023.03.31	BUD:XYNS	CFD	2,300.00	1,312,644.00
2023.03.31	CLM3OP230517C80	EP OPCIO	8.00	6,353,276.00
2023.03.31	EMINIOP230616P3850	EP OPCIO	2.00	1,941,668.00
2023.03.31	EMINIOP230616P3900	EP OPCIO	3.00	3,384,799.00
2023.03.31	EPOL:ARCX	CFD	-17,500.00	2,106,387.00
2023.03.31	EURHUF	FOREX	750,000.00	-13,022,228.00
2023.03.31	EURHUFC230626E391.54	FORWARD	20,000.00	-30,242.00
2023.03.31	EURHUFC230626V391.23	FORWARD	56,000.00	101,380.00
2023.03.31	EURHUFC230626V397.58	FORWARD	379,000.00	-1,629,315.00
2023.03.31	EURHUFF230406E394.96	FORWARD	700,000.00	9,080,194.00
2023.03.31	EURHUFF230406V381.64	FORWARD	40,000.00	12,338.00
2023.03.31	EURHUFF230406V383.24	FORWARD	200,000.00	-257,352.00
2023.03.31	EURHUFF230428E408.35	FORWARD	1,500,000.00	34,251,342.00
2023.03.31	EURHUFF230428E414.25	FORWARD	500,000.00	14,328,193.00
2023.03.31	EURHUFF230428E418.32	FORWARD	220,000.00	7,187,991.00
2023.03.31	EURHUFF230428E420.65	FORWARD	200,000.00	6,994,389.00
2023.03.31	EURHUFF230713E442.59	FORWARD	1,300,000.00	58,514,072.00
2023.03.31	EURHUFF230713E449.84	FORWARD	350,000.00	18,177,174.00
2023.03.31	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	2,063,000.00	128,341,071.00
2023.03.31	EURUSDF230428V1.0831	FORWARD	1,250,000.00	3,277,470.00
2023.03.31	FBTPM3 - EURO BTP	FUTURES	-4.00	-4,983,349.00
2023.03.31	FEI3-EURIBOR 3	FUTURES	-60.00	2,224,029.00
2023.03.31	FGBSM3-EURO SCHATZ	FUTURES	-13.00	-5,720,565.00
2023.03.31	FXI	CFD	5,000.00	2,703,553.00
2023.03.31	GDXJOP230519C55	EP OPCIO	100.00	384,835.00
2023.03.31	GEHC:XYNS	CFD	2,000.00	2,140,963.00
2023.03.31	GLDOP230421P165	EP OPCIO	50.00	87,463.00
2023.03.31	HSY:XYNS	CFD	610.00	873,184.00
2023.03.31	LCOK3OP230417C75	EP OPCIO	4.00	3,778,380.00
2023.03.31	LCOM3OP230517C75	EP OPCIO	4.00	6,381,264.00
2023.03.31	MCD	CFD	600.00	823,984.00
2023.03.31	MDLZ:XYNS	CFD	2,150.00	53,821.00
2023.03.31	NAS100.I	CFD	-186.00	-3,528,318.00
2023.03.31	NOC:XYNS	CFD	400.00	1,761,145.00
2023.03.31	OMAB:XYNS	CFD	1,250.00	2,196,883.00
2023.03.31	QQQOP230421P280	EP OPCIO	10.00	118,949.00
2023.03.31	QQQOP230421P285	EP OPCIO	25.00	393,581.00
2023.03.31	QQQOP230519P305	EP OPCIO	15.00	2,581,893.00

2023.03.31	QQQOP230616P300	EP OPCIO	13.00	2,710,638.00
2023.03.31	SPHB:ARCX	CFD	-14,000.00	21,145,245.00
2023.03.31	SPYOP230421P375	EP OPCIO	20.00	398,829.00
2023.03.31	SPYOP230421P377	EP OPCIO	15.00	335,856.00
2023.03.31	SPYOP230421P385	EP OPCIO	37.00	1,385,056.00
2023.03.31	SR3Z3 - 3M SOFR	FUTURES	-30.00	4,460,588.00
2023.03.31	SR3Z4 - 3M SOFR	FUTURES	-20.00	4,460,588.00
2023.03.31	TLTOP230421P102	EP OPCIO	120.00	1,763,244.00
2023.03.31	TLTOP230519P100	EP OPCIO	50.00	1,259,460.00
2023.03.31	TNM3-US T-NOTES	FUTURES	-5.00	-7,188,324.00
2023.03.31	UBM3	FUTURES	-4.00	-8,615,056.00
2023.03.31	USDHUF	FOREX	1,000,000.00	-19,398,965.00
2023.03.31	USDHUF230626E368.59	FORWARD	16,000.00	142,270.00
2023.03.31	USDHUF230626V358.27	FORWARD	110,000.00	114,070.00
2023.03.31	USDHUF230626V362.48	FORWARD	20,000.00	-60,269.00
2023.03.31	USDHUF230626V364.01	FORWARD	105,500.00	-473,216.00
2023.03.31	USDHUF230626V369.21	FORWARD	110,000.00	-1,043,723.00
2023.03.31	USDHUF230626V369.74	FORWARD	184,000.00	-1,839,688.00
2023.03.31	USDHUF230626V369.82	FORWARD	170,000.00	-1,712,796.00
2023.03.31	USDHUF230626V370.08	FORWARD	220,000.00	-2,271,592.00
2023.03.31	USDHUF230626V372.65	FORWARD	446,000.00	-5,707,916.00
2023.03.31	USDHUF230626V374.5	FORWARD	150,000.00	-2,186,686.00
2023.03.31	USDHUF230626V377.02	FORWARD	20,000.00	-340,048.00
2023.03.31	USDHUFF230411E368.71	FORWARD	150,000.00	2,603,652.00
2023.03.31	USDHUFF230411E375.96	FORWARD	916,000.00	22,504,310.00
2023.03.31	USDHUFF230713E417.54	FORWARD	410,000.00	22,069,333.00
2023.03.31	USDHUFF230713E440.1	FORWARD	500,000.00	37,686,545.00
2023.03.31	USDHUFF231026E468.27	FORWARD	1,217,000.00	107,511,285.00
2023.03.31	USDHUFF231026E468.7	FORWARD	561,000.00	49,780,161.00
2023.03.31	USMV:BATS	CFD	8,500.00	-577,427.00
2023.03.31	XLV:ARCX	CFD	-1,200.00	2,082,657.00
2023.03.31	YFP230421C12	EP OPCIO	50.00	349,850.00
2023.03.31	YFP230421C15	EP OPCIO	75.00	209,910.00
2023.03.31	ZFM3-US T-NOTES 5Y	FUTURES	-12.00	-10,397,105.00
2023.03.31	ZNM3-US T-NOTES	FUTURES	-5.00	-5,876,387.00
2023.04.28	BSX:XYNS	CFD	2,500.00	752,475.00
2023.04.28	CLM3OP230517C85	EP OPCIO	3.00	213,791.00
2023.04.28	CLM3OP230517C87.5	EP OPCIO	5.00	186,643.00
2023.04.28	CLM3OP230517C89.5	EP OPCIO	4.00	95,018.00
2023.04.28	DECK:XYNS	CFD	330.00	-846,858.00
2023.04.28	EMINIOP230616P3850	EP OPCIO	2.00	721,119.00
2023.04.28	EMINIOP230616P3900	EP OPCIO	3.00	1,323,465.00
2023.04.28	EURHUF230626E383.12	FORWARD	41,000.00	63,879.00
2023.04.28	EURHUF230626E391.54	FORWARD	20,000.00	194,972.00
2023.04.28	EURHUF230626V391.23	FORWARD	56,000.00	-529,035.00
2023.04.28	EURHUF230626V397.58	FORWARD	379,000.00	-5,921,516.00
2023.04.28	EURHUFF230713E385	FORWARD	250,000.00	454,723.00
2023.04.28	EURHUFF230713E386.86	FORWARD	920,000.00	3,327,893.00
2023.04.28	EURHUFF230713E442.59	FORWARD	1,300,000.00	74,751,349.00
2023.04.28	EURHUFF230713E449.84	FORWARD	350,000.00	22,578,800.00
2023.04.28	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	2,063,000.00	154,548,402.00
2023.04.28	FBTPM3 - EURO BTP	FUTURES	-4.00	-4,132,618.00
2023.04.28	FEI3-EURIBOR 3	FUTURES	-60.00	7,771,971.00
2023.04.28	FGBSM3-EURO SCHATZ	FUTURES	-13.00	-5,503,320.00
2023.04.28	FXI	CFD	5,000.00	586,312.00
2023.04.28	GDXJOP230519C55	EP OPCIO	100.00	135,740.00
2023.04.28	GLDOP230519C200	EP OPCIO	25.00	127,256.00
2023.04.28	HSY:XYNS	CFD	610.00	4,707,592.00

2023.04.28	MCD	CFD	600.00	4,085,519.00
2023.04.28	MDLZ:YNAS	CFD	2,150.00	5,159,423.00
2023.04.28	NAS100.I	CFD	-114.00	-2,886,406.00
2023.04.28	NOC:YNYS	CFD	400.00	1,647,205.00
2023.04.28	NQM3-NASDAQ	FUTURES	-1.00	-1,579,674.00
2023.04.28	NVDA	CFD	-1,200.00	-2,159,606.00
2023.04.28	ORLY:YNAS	CFD	150.00	1,049,860.00
2023.04.28	PPG:YNYS	CFD	1,000.00	40,067.00
2023.04.28	QQQOP230519P305	EP OPCIO	15.00	656,642.00
2023.04.28	QQQOP230616P300	EP OPCIO	48.00	4,723,752.00
2023.04.28	QQQOP230616P310	EP OPCIO	20.00	3,142,381.00
2023.04.28	RACE:YNYS	CFD	1,000.00	532,956.00
2023.04.28	RMS:XPAP	CFD	70.00	239,155.00
2023.04.28	SPHB:ARCX	CFD	-14,000.00	33,480,573.00
2023.04.28	SR3Z3 - 3M SOFR	FUTURES	-60.00	13,616,419.00
2023.04.28	SR3Z4 - 3M SOFR	FUTURES	-40.00	5,938,625.00
2023.04.28	TLTOP230519P100	EP OPCIO	50.00	237,545.00
2023.04.28	TNM3-US T-NOTES	FUTURES	-12.00	-9,247,288.00
2023.04.28	UBM3	FUTURES	-4.00	-8,738,263.00
2023.04.28	US SPX500	CFD	-125.00	-332,563.00
2023.04.28	USDHUF230626E368.59	FORWARD	16,000.00	351,605.00
2023.04.28	USDHUF230626V343.79	FORWARD	40,000.00	85,961.00
2023.04.28	USDHUF230626V345.38	FORWARD	52,000.00	31,321.00
2023.04.28	USDHUF230626V345.57	FORWARD	110,000.00	45,926.00
2023.04.28	USDHUF230626V346	FORWARD	20,000.00	-15.00
2023.04.28	USDHUF230626V351.32	FORWARD	37,000.00	-191,506.00
2023.04.28	USDHUF230626V352.78	FORWARD	89,000.00	-587,048.00
2023.04.28	USDHUF230626V352.98	FORWARD	440,000.00	-2,987,863.00
2023.04.28	USDHUF230626V358.27	FORWARD	110,000.00	-1,313,012.00
2023.04.28	USDHUF230626V360.6	FORWARD	20,000.00	-284,060.00
2023.04.28	USDHUF230626V362.48	FORWARD	20,000.00	-320,635.00
2023.04.28	USDHUF230626V364.01	FORWARD	105,500.00	-1,848,368.00
2023.04.28	USDHUF230626V369.21	FORWARD	110,000.00	-2,483,624.00
2023.04.28	USDHUF230626V369.74	FORWARD	184,000.00	-4,249,289.00
2023.04.28	USDHUF230626V369.82	FORWARD	170,000.00	-3,939,203.00
2023.04.28	USDHUF230626V370.08	FORWARD	220,000.00	-5,153,434.00
2023.04.28	USDHUF230626V372.65	FORWARD	446,000.00	-11,562,407.00
2023.04.28	USDHUF230626V374.5	FORWARD	150,000.00	-4,158,641.00
2023.04.28	USDHUF230626V377.02	FORWARD	20,000.00	-603,512.00
2023.04.28	USDHUFF230713E346.38	FORWARD	1,353,875.00	-1,135,398.00
2023.04.28	USDHUFF230713E347.19	FORWARD	253,000.00	-14,032.00
2023.04.28	USDHUFF230713E355.08	FORWARD	1,066,000.00	8,072,984.00
2023.04.28	USDHUFF230713E417.54	FORWARD	410,000.00	27,865,226.00
2023.04.28	USDHUFF230713E440.1	FORWARD	500,000.00	44,888,296.00
2023.04.28	USDHUFF231026E468.27	FORWARD	1,217,000.00	125,188,628.00
2023.04.28	USDHUFF231026E468.7	FORWARD	561,000.00	57,931,608.00
2023.04.28	USMV:BATS	CFD	8,500.00	2,555,136.00
2023.04.28	XLE	CFD	-1,800.00	-360,390.00
2023.04.28	ZFM3-US T-NOTES 5Y	FUTURES	-12.00	-11,039,480.00
2023.04.28	ZNM3-US T-NOTES	FUTURES	-5.00	-6,177,230.00
2023.05.31	BSX:YNYS	CFD	2,500.00	214,886.00
2023.05.31	CLN3OP230614C73	EP OPCIO	4.00	863,164.00
2023.05.31	CLN3OP230614C75	EP OPCIO	4.00	473,348.00
2023.05.31	DXJ:ARCX	CFD	2,000.00	-1,019,264.00
2023.05.31	EMINIOP230616P3850	EP OPCIO	2.00	174,025.00
2023.05.31	EMINIOP230616P3900	EP OPCIO	3.00	326,297.00
2023.05.31	EURHUF230626E373.34	FORWARD	35,000.00	-45,322.00
2023.05.31	EURHUF230626E383.12	FORWARD	41,000.00	343,127.00

2023.05.31	EURHUF230626E391.54	FORWARD	20,000.00	333,779.00
2023.05.31	EURHUF230626V391.23	FORWARD	56,000.00	-917,428.00
2023.05.31	EURHUF230626V397.58	FORWARD	379,000.00	-8,587,090.00
2023.05.31	EURHUFF230713E385	FORWARD	250,000.00	1,963,687.00
2023.05.31	EURHUFF230713E386.86	FORWARD	920,000.00	8,904,220.00
2023.05.31	EURHUFF230713E442.59	FORWARD	1,300,000.00	83,619,149.00
2023.05.31	EURHUFF230713E449.84	FORWARD	350,000.00	25,000,896.00
2023.05.31	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	2,063,000.00	169,127,709.00
2023.05.31	EURHUFF230713V375.79	FORWARD	10,000.00	11,758.00
2023.05.31	EURHUFF230713V376.77	FORWARD	130,000.00	27,932.00
2023.05.31	EURHUFF230713V379.57	FORWARD	40,000.00	-101,223.00
2023.05.31	EURHUFF230713V380.78	FORWARD	50,000.00	-185,849.00
2023.05.31	EURJPY	FOREX	750,000.00	2,358,342.00
2023.05.31	FBTPU3 - EURO BTP	FUTURES	-4.00	-1,380,343.00
2023.05.31	FEI3-EURIBOR 3	FUTURES	-60.00	11,349,798.00
2023.05.31	FGBSU3-EURO SCHATZ	FUTURES	-13.00	-1,012,994.00
2023.05.31	GCQ3-COMEX GOLD	FUTURES	-5.00	-1,792,458.00
2023.05.31	GER40.I	CFD	-30.00	996,185.00
2023.05.31	MCD	CFD	600.00	1,968,310.00
2023.05.31	NAS100.I	CFD	-84.00	2,571,324.00
2023.05.31	OXY:XYNS	CFD	2,000.00	-1,225,484.00
2023.05.31	QQQOP230616P300	EP OPCIO	48.00	384,247.00
2023.05.31	QQQOP230616P310	EP OPCIO	20.00	250,596.00
2023.05.31	QQQOP230721P320	EP OPCIO	25.00	2,505,960.00
2023.05.31	RACE:XYNS	CFD	1,000.00	3,341,461.00
2023.05.31	SPHB:ARCX	CFD	-14,000.00	26,396,422.00
2023.05.31	SPYOP230721P417	EP OPCIO	17.00	4,887,318.00
2023.05.31	SR3Z3 - 3M SOFR	FUTURES	-60.00	34,587,469.00
2023.05.31	SR3Z4 - 3M SOFR	FUTURES	-60.00	11,485,650.00
2023.05.31	STOXX50E.I	CFD	-125.00	633,121.00
2023.05.31	TNU3-US T-NOTES	FUTURES	-12.00	-3,393,488.00
2023.05.31	UBU3	FUTURES	-4.00	-2,044,794.00
2023.05.31	US SPX500	CFD	-200.00	-230,409.00
2023.05.31	USDHUF	FOREX	500,000.00	-1,779,816.00
2023.05.31	USDHUF230626E350.2	FORWARD	67,000.00	-48,316.00
2023.05.31	USDHUF230626E368.59	FORWARD	16,000.00	279,208.00
2023.05.31	USDHUF230626V343.79	FORWARD	40,000.00	282,201.00
2023.05.31	USDHUF230626V343.88	FORWARD	24,000.00	167,186.00
2023.05.31	USDHUF230626V345.38	FORWARD	52,000.00	285,163.00
2023.05.31	USDHUF230626V345.57	FORWARD	110,000.00	582,577.00
2023.05.31	USDHUF230626V346	FORWARD	20,000.00	97,425.00
2023.05.31	USDHUF230626V350.2	FORWARD	22,000.00	15,865.00
2023.05.31	USDHUF230626V351.32	FORWARD	37,000.00	-14,266.00
2023.05.31	USDHUF230626V352.78	FORWARD	89,000.00	-162,712.00
2023.05.31	USDHUF230626V352.98	FORWARD	440,000.00	-891,374.00
2023.05.31	USDHUF230626V358.27	FORWARD	110,000.00	-797,833.00
2023.05.31	USDHUF230626V360.6	FORWARD	20,000.00	-191,107.00
2023.05.31	USDHUF230626V362.48	FORWARD	20,000.00	-228,261.00
2023.05.31	USDHUF230626V364.01	FORWARD	105,500.00	-1,363,573.00
2023.05.31	USDHUF230626V369.21	FORWARD	110,000.00	-1,986,943.00
2023.05.31	USDHUF230626V369.74	FORWARD	184,000.00	-3,419,975.00
2023.05.31	USDHUF230626V369.82	FORWARD	170,000.00	-3,173,198.00
2023.05.31	USDHUF230626V370.08	FORWARD	220,000.00	-4,163,013.00
2023.05.31	USDHUF230626V372.65	FORWARD	446,000.00	-9,572,171.00
2023.05.31	USDHUF230626V374.5	FORWARD	150,000.00	-3,493,545.00
2023.05.31	USDHUF230626V377.02	FORWARD	20,000.00	-515,607.00
2023.05.31	USDHUFF230713E346.38	FORWARD	1,353,875.00	-8,524,164.00
2023.05.31	USDHUFF230713E347.19	FORWARD	253,000.00	-1,391,983.00

2023.05.31	USDHUFF230713E355.08	FORWARD	1,066,000.00	2,381,795.00
2023.05.31	USDHUFF230713E417.54	FORWARD	410,000.00	26,025,609.00
2023.05.31	USDHUFF230713E440.1	FORWARD	500,000.00	42,798,721.00
2023.05.31	USDHUFF231026E468.27	FORWARD	1,217,000.00	121,617,230.00
2023.05.31	USDHUFF231026E468.7	FORWARD	561,000.00	56,288,827.00
2023.05.31	USDJPY	FOREX	750,000.00	10,093,611.00
2023.05.31	USMV:BATS	CFD	8,500.00	-4,420,409.00
2023.05.31	ZFU3-US T-NOTES 5Y	FUTURES	-15.00	-2,406,439.00
2023.05.31	ZNU3-US T-NOTES	FUTURES	-5.00	-1,033,273.00
2023.06.30	BMA:XYNS	CFD	2,500.00	512,915.00
2023.06.30	CLQ3OP230717C73.5	EP OPCIO	2.00	554,688.00
2023.06.30	COPOP230721C110	EP OPCIO	10.00	157,504.00
2023.06.30	DAL:XYNS	CFD	6,000.00	7,665,045.00
2023.06.30	DHI:XYNS	CFD	1,100.00	1,943,120.00
2023.06.30	DXJ:ARCX	CFD	4,000.00	7,254,169.00
2023.06.30	EMINIOP230915P4050	EP OPCIO	3.00	1,040,040.00
2023.06.30	EURGBP	FOREX	1,000,000.00	-676,825.00
2023.06.30	EURHUF	FOREX	1,250,000.00	163,348.00
2023.06.30	EURHUFC230707V370.87	FORWARD	339,000.00	394,950.00
2023.06.30	EURHUFF230713E385	FORWARD	250,000.00	3,028,360.00
2023.06.30	EURHUFF230713E386.86	FORWARD	920,000.00	12,845,735.00
2023.06.30	EURHUFF230713E442.59	FORWARD	1,300,000.00	90,184,393.00
2023.06.30	EURHUFF230713E449.84	FORWARD	350,000.00	26,803,337.00
2023.06.30	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	2,063,000.00	180,056,886.00
2023.06.30	EURHUFF230713V371.36	FORWARD	230,000.00	333,087.00
2023.06.30	EURHUFF230713V372.47	FORWARD	10,000.00	3,446.00
2023.06.30	EURHUFF230713V372.63	FORWARD	10,000.00	1,855.00
2023.06.30	EURHUFF230713V373.53	FORWARD	30,000.00	-21,280.00
2023.06.30	EURHUFF230713V375.79	FORWARD	10,000.00	-29,563.00
2023.06.30	EURHUFF230713V376.49	FORWARD	190,000.00	-693,942.00
2023.06.30	EURHUFF230713V376.77	FORWARD	130,000.00	-510,993.00
2023.06.30	EURHUFF230713V379.57	FORWARD	40,000.00	-268,585.00
2023.06.30	EURHUFF230713V380.78	FORWARD	50,000.00	-395,884.00
2023.06.30	EWZ	CFD	7,000.00	1,617,412.00
2023.06.30	FBTPU3 - EURO BTP	FUTURES	-4.00	-148,452.00
2023.06.30	FESXU3-DJ EURO STOXX	FUTURES	-30.00	-8,016,408.00
2023.06.30	FGBSU3-EURO SCHATZ	FUTURES	-13.00	3,666,764.00
2023.06.30	GCQ3-COMEX GOLD	FUTURES	-7.00	6,907,349.00
2023.06.30	GE:XYNS	CFD	1,250.00	63,124.00
2023.06.30	MA:XYNS	CFD	350.00	117,957.00
2023.06.30	MC:XPAN	CFD	130.00	1,693,392.00
2023.06.30	MCD	CFD	600.00	4,668,710.00
2023.06.30	NAS100.I	CFD	-50.00	-35,610.00
2023.06.30	NASDAQEMOP230915P14500	EP OPCIO	2.00	3,126,112.00
2023.06.30	PPG:XYNS	CFD	1,000.00	-62,317.00
2023.06.30	QQQOP230707P358	EP OPCIO	15.00	164,352.00
2023.06.30	QQQOP230721P320	EP OPCIO	25.00	136,960.00
2023.06.30	QQQOP230721P345	EP OPCIO	14.00	292,410.00
2023.06.30	RACE:XYNS	CFD	1,000.00	16,483,314.00
2023.06.30	SPHB:ARCX	CFD	-14,000.00	-10,127,887.00
2023.06.30	SPYOP230703P430	EP OPCIO	50.00	68,480.00
2023.06.30	SPYOP230721P417	EP OPCIO	17.00	238,653.00
2023.06.30	SR3Z3 - 3M SOFR	FUTURES	-60.00	60,476,400.00
2023.06.30	SR3Z4 - 3M SOFR	FUTURES	-60.00	51,360,000.00
2023.06.30	TNU3-US T-NOTES	FUTURES	-12.00	4,943,400.00
2023.06.30	UBU3	FUTURES	-4.00	-1,112,800.00
2023.06.30	USDHUFC230713V338.29	FORWARD	2,345,700.00	12,734,422.00
2023.06.30	USDHUFF230713E346.38	FORWARD	1,353,875.00	3,539,963.00

2023.06.30	USDHUFF230713E347.19	FORWARD	253,000.00	865,269.00
2023.06.30	USDHUFF230713E355.08	FORWARD	1,066,000.00	12,008,183.00
2023.06.30	USDHUFF230713E417.54	FORWARD	410,000.00	30,080,021.00
2023.06.30	USDHUFF230713E440.1	FORWARD	500,000.00	47,898,154.00
2023.06.30	USDHUFF230713V348.62	FORWARD	30,000.00	-145,255.00
2023.06.30	USDHUFF230713V348.74	FORWARD	20,000.00	-99,223.00
2023.06.30	USDHUFF230713V349.28	FORWARD	20,000.00	-109,961.00
2023.06.30	USDHUFF231026E468.27	FORWARD	1,217,000.00	133,269,492.00
2023.06.30	USDHUFF231026E468.7	FORWARD	561,000.00	61,662,988.00
2023.06.30	USDJPY	FOREX	1,250,000.00	25,481,619.00
2023.06.30	USMV:BATS	CFD	6,000.00	2,696,229.00
2023.06.30	WMT:YNYS	CFD	1,800.00	185,204.00
2023.06.30	XLEOP230721C84	EP OPCIO	50.00	856,000.00
2023.06.30	XOP:ARCX	CFD	1,200.00	420,152.00
2023.06.30	ZFU3-US T-NOTES 5Y	FUTURES	-10.00	5,216,250.00
2023.06.30	ZNU3-US T-NOTES	FUTURES	-5.00	2,755,250.00
2023.07.31	ADMOP230915C85	EP OPCIO	25.00	2,007,555.00
2023.07.31	AMZNOP230818C140	EP OPCIO	6.00	649,400.00
2023.07.31	BG:YNYS	CFD	1,200.00	205,643.00
2023.07.31	BRKB:YNYS	CFD	850.00	604,438.00
2023.07.31	CCJ:YNYS	CFD	3,000.00	239,915.00
2023.07.31	CLU3-CRUDE OIL	FUTURES	3.00	6,640,643.00
2023.07.31	COST:YNAS	CFD	300.00	-534,999.00
2023.07.31	DHI:YNYS	CFD	2,200.00	4,327,276.00
2023.07.31	EMINIOP230915P4050	EP OPCIO	3.00	327,319.00
2023.07.31	EURGBP	FOREX	1,000,000.00	-1,630,518.00
2023.07.31	EURHUFC230906V386.47	FORWARD	339,000.00	1,096,721.00
2023.07.31	EURHUFF230906E386.45	FORWARD	339,000.00	-1,103,399.00
2023.07.31	EURHUFF231012E392.15	FORWARD	920,000.00	-1,168,480.00
2023.07.31	EURHUFF231130E394.34	FORWARD	2,924,000.00	-12,654,974.00
2023.07.31	EWZ	CFD	3,500.00	3,096,086.00
2023.07.31	FBTPU3 - EURO BTP	FUTURES	-4.00	15,411.00
2023.07.31	FESXU3-DJ EURO STOXX	FUTURES	-10.00	-2,041,984.00
2023.07.31	FGBSU3-EURO SCHATZ	FUTURES	-13.00	2,804,838.00
2023.07.31	FIOP230818C135	EP OPCIO	20.00	69,828.00
2023.07.31	GCV3-COMEX GOLD	FUTURES	-7.00	411,985.00
2023.07.31	GDX	CFD	-7,500.00	2,177,182.00
2023.07.31	GE:YNYS	CFD	2,500.00	3,630,940.00
2023.07.31	MA:YNYS	CFD	350.00	240,034.00
2023.07.31	MC:XPAP	CFD	130.00	1,011,668.00
2023.07.31	NAS100.I	CFD	50.00	570,669.00
2023.07.31	NASDAQEMOP230915P14500	EP OPCIO	2.00	1,022,980.00
2023.07.31	OIH:ARCX	CFD	453.00	1,890,361.00
2023.07.31	OXYOP230818C65	EP OPCIO	35.00	1,270,870.00
2023.07.31	RACE:YNYS	CFD	500.00	700,911.00
2023.07.31	SPHB:ARCX	CFD	-6,000.00	-14,489,363.00
2023.07.31	SR3Z3 - 3M SOFR	FUTURES	-60.00	62,452,418.00
2023.07.31	SR3Z4 - 3M SOFR	FUTURES	-80.00	57,808,856.00
2023.07.31	TNU3-US T-NOTES	FUTURES	-12.00	11,128,838.00
2023.07.31	UBS:YNYS	CFD	6,000.00	-92,697.00
2023.07.31	UBU3	FUTURES	-10.00	4,778,854.00
2023.07.31	US30.I	CFD	25.00	876,603.00
2023.07.31	USDHUFC230906V350.26	FORWARD	2,345,700.00	5,311,104.00
2023.07.31	USDHUFF230906E350.24	FORWARD	2,345,700.00	-5,357,309.00
2023.07.31	USDHUFF231012E352.41	FORWARD	914,175.00	-2,617,859.00
2023.07.31	USDHUFF231012E355.5	FORWARD	253,000.00	35,301.00
2023.07.31	USDHUFF231026E468.27	FORWARD	1,217,000.00	131,453,438.00
2023.07.31	USDHUFF231026E468.7	FORWARD	561,000.00	60,829,232.00

2023.07.31	USDJPY	FOREX	750,000.00	16,462,067.00
2023.07.31	USMV:BATS	CFD	6,000.00	4,906,988.00
2023.07.31	XLBOP230915C87	EP OPCIO	20.00	907,764.00
2023.07.31	XOP:ARCX	CFD	1,200.00	6,377,768.00
2023.07.31	ZFU3-US T-NOTES 5Y	FUTURES	-10.00	6,273,609.00
2023.07.31	ZNU3-US T-NOTES	FUTURES	-5.00	4,309,697.00
2023.08.31	ADMOP230915C85	EP OPCIO	25.00	78,608.00
2023.08.31	AJG:XXYS	CFD	600.00	1,684,793.00
2023.08.31	BG:XXYS	CFD	1,200.00	2,574,508.00
2023.08.31	BRKB:XXYS	CFD	1,700.00	2,366,709.00
2023.08.31	CCJ:XXYS	CFD	3,000.00	2,168,595.00
2023.08.31	CLV3-CRUDE OIL	FUTURES	3.00	2,620,275.00
2023.08.31	COST:XXNS	CFD	300.00	-1,729,149.00
2023.08.31	DHI:XXYS	CFD	1,100.00	956,575.00
2023.08.31	EMINIOP230915P4050	EP OPCIO	3.00	68,127.00
2023.08.31	EMINIOP230915P4250	EP OPCIO	20.00	890,894.00
2023.08.31	EURGBP	FOREX	1,000,000.00	-3,222,545.00
2023.08.31	EURHUF230906V386.47	FORWARD	339,000.00	-1,949,636.00
2023.08.31	EURHUFF230906E386.45	FORWARD	339,000.00	1,942,872.00
2023.08.31	EURHUFF230906E387.35	FORWARD	1,000,000.00	6,629,091.00
2023.08.31	EURHUFF231012E392.15	FORWARD	920,000.00	6,860,236.00
2023.08.31	EURHUFF231130E394.34	FORWARD	2,924,000.00	15,002,624.00
2023.08.31	FBTPU3 - EURO BTP	FUTURES	-4.00	136,818.00
2023.08.31	FESXU3-DJ EURO STOXX	FUTURES	-10.00	4,940,650.00
2023.08.31	FGBSU3-EURO SCHATZ	FUTURES	-13.00	2,420,919.00
2023.08.31	FMX:XXYS	CFD	1,000.00	-1,363,130.00
2023.08.31	GCV3-COMEX GOLD	FUTURES	-7.00	10,757,102.00
2023.08.31	GCZ3OP231026P1880	EP OPCIO	5.00	1,048,110.00
2023.08.31	GDX	CFD	-7,500.00	7,812,208.00
2023.08.31	IBKR:XXNS	CFD	1,300.00	-991,226.00
2023.08.31	KREOP230915P46	EP OPCIO	110.00	6,879,095.00
2023.08.31	MA:XXYS	CFD	700.00	1,971,844.00
2023.08.31	NAS100.I	CFD	-55.00	-1,637,916.00
2023.08.31	NASDAQEMOP230915P14400	EP OPCIO	6.00	492,612.00
2023.08.31	NASDAQEMOP230915P14500	EP OPCIO	2.00	202,635.00
2023.08.31	NASDAQEMOP230915P14700	EP OPCIO	4.00	628,866.00
2023.08.31	NASDAQEMOP230915P14800	EP OPCIO	5.00	1,004,439.00
2023.08.31	OIH:ARCX	CFD	906.00	279,424.00
2023.08.31	SPHB:ARCX	CFD	-6,000.00	-4,898,220.00
2023.08.31	SPYOP230915P436	EP OPCIO	40.00	1,034,135.00
2023.08.31	SR3Z4 - 3M SOFR	FUTURES	-120.00	4,729,596.00
2023.08.31	TLTOP230915P92	EP OPCIO	125.00	567,726.00
2023.08.31	TNZ3-US T-NOTES	FUTURES	-12.00	-2,423,754.00
2023.08.31	UBZ3	FUTURES	-18.00	-7,074,743.00
2023.08.31	US30.I	CFD	-25.00	812,198.00
2023.08.31	USDHUF230906V350.26	FORWARD	2,345,700.00	-898,326.00
2023.08.31	USDHUF231130V363.375	FORWARD	20,000.00	-139,209.00
2023.08.31	USDHUFF230906E350.24	FORWARD	2,345,700.00	851,521.00
2023.08.31	USDHUFF231012E352.41	FORWARD	914,175.00	-372,051.00
2023.08.31	USDHUFF231012E355.5	FORWARD	253,000.00	666,346.00
2023.08.31	USDHUFF231026E468.27	FORWARD	1,217,000.00	136,168,842.00
2023.08.31	USDHUFF231026E468.7	FORWARD	561,000.00	63,005,828.00
2023.08.31	USDJPY	FOREX	375,000.00	-895,939.00
2023.08.31	USMV:BATS	CFD	6,000.00	3,904,035.00
2023.08.31	WMT:XXYS	CFD	800.00	677,376.00
2023.08.31	XLBOP230915C87	EP OPCIO	20.00	27,950.00
2023.08.31	XOP:ARCX	CFD	1,200.00	8,750,698.00
2023.08.31	ZFZ3-US T-NOTES 5Y	FUTURES	-10.00	-955,309.00

2023.08.31	ZNZ3-US T-NOTES	FUTURES	-5.00	-764,247.00
2023.09.29	AJG:XYNS	CFD	600.00	1,214,096.00
2023.09.29	BG:XYNS	CFD	1,200.00	31,345.00
2023.09.29	BRKB:XYNS	CFD	1,700.00	-3,708,169.00
2023.09.29	CBOE:BATS	CFD	800.00	875,687.00
2023.09.29	CCJ:XYNS	CFD	15,000.00	8,164,267.00
2023.09.29	CLZ3-CRUDE OIL	FUTURES	9.00	8,617,921.00
2023.09.29	COST:YNAS	CFD	300.00	-90,470.00
2023.09.29	EMINIOP231215P4225	EP OPCIO	5.00	7,905,293.00
2023.09.29	EURGBP	FOREX	1,500,000.00	2,243,331.00
2023.09.29	EURHUFC231206V390.605	FORWARD	339,000.00	2,235,319.00
2023.09.29	EURHUFC231206V396.87	FORWARD	28,000.00	13,182.00
2023.09.29	EURHUFF231012E392.15	FORWARD	920,000.00	-354,114.00
2023.09.29	EURHUFF231130E394.34	FORWARD	2,924,000.00	-7,092,693.00
2023.09.29	EURHUFF231206E390.585	FORWARD	339,000.00	-2,241,945.00
2023.09.29	EURHUFF231206E390.92	FORWARD	1,000,000.00	-6,285,996.00
2023.09.29	EURHUFF231206E396.85	FORWARD	28,000.00	-13,729.00
2023.09.29	EURUSDF231012E1.07648	FORWARD	1,400,000.00	7,700,647.00
2023.09.29	EURUSDF231012V1.06791	FORWARD	1,900,000.00	-4,457,850.00
2023.09.29	FBTPZ3 - EURO BTP	FUTURES	-4.00	6,760,800.00
2023.09.29	FESXZ3-DJ EURO STOXX	FUTURES	-15.00	2,582,250.00
2023.09.29	FGBS33-EURO SCHATZ	FUTURES	-13.00	1,958,206.00
2023.09.29	GCZ3-COMEX	FUTURES	-17.00	25,761,574.00
2023.09.29	GCZ3OP231026P1880	EP OPCIO	5.00	5,476,086.00
2023.09.29	GDX	CFD	-7,500.00	14,745,179.00
2023.09.29	GER40.I	CFD	-60.00	2,704,437.00
2023.09.29	KRE:ARCX	CFD	-3,500.00	1,961,803.00
2023.09.29	KREOP231020P42	EP OPCIO	110.00	5,111,014.00
2023.09.29	LLY:XYNS	CFD	300.00	-2,170,562.00
2023.09.29	MA:XYNS	CFD	700.00	-2,237,267.00
2023.09.29	NASDAQEMOP231215P14900	EP OPCIO	2.00	8,219,660.00
2023.09.29	NASDAQEMOP231215P15100	EP OPCIO	2.00	9,602,510.00
2023.09.29	OIH:ARCX	CFD	906.00	1,734,889.00
2023.09.29	QQQOP231006P355	EP OPCIO	40.00	3,451,594.00
2023.09.29	QQQOP231020P349	EP OPCIO	25.00	3,014,613.00
2023.09.29	QQQOP231020P350	EP OPCIO	70.00	9,034,620.00
2023.09.29	SPHB:ARCX	CFD	-6,000.00	7,950,410.00
2023.09.29	SPYOP231020P420	EP OPCIO	30.00	3,794,540.00
2023.09.29	SR3Z4 - 3M SOFR	FUTURES	-120.00	51,455,849.00
2023.09.29	TNZ3-US T-NOTES	FUTURES	-17.00	22,575,026.00
2023.09.29	USDHUFC231130V363.375	FORWARD	20,000.00	190,055.00
2023.09.29	USDHUFC231206V360.165	FORWARD	2,345,700.00	30,553,668.00
2023.09.29	USDHUFC231206V372.9	FORWARD	210,000.00	121,561.00
2023.09.29	USDHUFF231012E352.41	FORWARD	914,175.00	-15,806,904.00
2023.09.29	USDHUFF231012E355.5	FORWARD	253,000.00	-3,596,479.00
2023.09.29	USDHUFF231026E468.27	FORWARD	1,217,000.00	117,408,180.00
2023.09.29	USDHUFF231026E468.7	FORWARD	561,000.00	54,360,509.00
2023.09.29	USDHUFF231206E360.145	FORWARD	2,345,700.00	-30,599,519.00
2023.09.29	USDHUFF231206E372.88	FORWARD	210,000.00	-125,666.00
2023.09.29	USDJPY	FOREX	375,000.00	2,506,300.00
2023.09.29	USMV:BATS	CFD	6,000.00	-1,410,691.00
2023.09.29	WMT:XYNS	CFD	800.00	-75,651.00
2023.09.29	XLVOP231020P127	EP OPCIO	75.00	1,853,019.00
2023.09.29	XOP:ARCX	CFD	2,400.00	8,039,281.00
2023.09.29	ZFZ3-US T-NOTES 5Y	FUTURES	-10.00	4,753,547.00
2023.09.29	ZNZ3-US T-NOTES	FUTURES	-5.00	4,667,119.00
2023.10.31	AJG:XYNS	CFD	600.00	2,806,707.00
2023.10.31	BRKB:XYNS	CFD	850.00	-2,618,804.00

2023.10.31	CBOE:BATS	CFD	800.00	3,054,202.00
2023.10.31	CCJ:XYNS	CFD	12,000.00	14,787,285.00
2023.10.31	CLF4OP231214C100	EP OPCIO	17.00	3,839,856.00
2023.10.31	CLF4OP231214C110	EP OPCIO	9.00	-1,097,102.00
2023.10.31	CLF4OP231214C90	EP OPCIO	7.00	3,814,759.00
2023.10.31	CLZ3-CRUDE OIL	FUTURES	10.00	-6,324,469.00
2023.10.31	EMINIOP231215P3900	EP OPCIO	10.00	-4,078,279.00
2023.10.31	EMINIOP231215P4100	EP OPCIO	10.00	10,173,289.00
2023.10.31	EMINIOP231215P4125	EP OPCIO	8.00	-9,142,515.00
2023.10.31	EMINIOP231215P4200	EP OPCIO	6.00	9,572,751.00
2023.10.31	EMINIOP231215P4225	EP OPCIO	5.00	8,918,434.00
2023.10.31	EMINIOP231215P4250	EP OPCIO	3.00	5,969,525.00
2023.10.31	EMINIOP231215P4275	EP OPCIO	8.00	17,747,235.00
2023.10.31	EPD:XYNS	CFD	4,500.00	-2,755,981.00
2023.10.31	EURGBP	FOREX	1,500,000.00	6,475,828.00
2023.10.31	EURHUFC231206V385.25	FORWARD	34,000.00	13,358.00
2023.10.31	EURHUFC231206V390.605	FORWARD	339,000.00	-1,660,299.00
2023.10.31	EURHUFC231206V392.29	FORWARD	15,000.00	-98,435.00
2023.10.31	EURHUFC231206V396.87	FORWARD	28,000.00	-310,441.00
2023.10.31	EURHUFF231130E384.25	FORWARD	500,000.00	-431,327.00
2023.10.31	EURHUFF231130E391.77	FORWARD	200,000.00	1,316,345.00
2023.10.31	EURHUFF231130E394.34	FORWARD	2,924,000.00	26,684,071.00
2023.10.31	EURHUFF231130V392.81	FORWARD	10,000.00	-76,113.00
2023.10.31	EURHUFF231206E385.23	FORWARD	34,000.00	-14,029.00
2023.10.31	EURHUFF231206E390.585	FORWARD	339,000.00	1,653,601.00
2023.10.31	EURHUFF231206E390.92	FORWARD	1,000,000.00	5,208,843.00
2023.10.31	EURHUFF231206E396.85	FORWARD	28,000.00	309,888.00
2023.10.31	EURUSD	FOREX	1,200,000.00	2,961,550.00
2023.10.31	EURUSDF240125V1.06718	FORWARD	1,000,000.00	1,143,156.00
2023.10.31	FESXZ3-DJ EURO STOXX	FUTURES	-15.00	10,212,216.00
2023.10.31	GER40.I	CFD	-30.00	-1,324,261.00
2023.10.31	KO:XYNS	CFD	4,000.00	3,332,950.00
2023.10.31	KRE:ARCX	CFD	-3,500.00	4,542,575.00
2023.10.31	LULU:YNAS	CFD	-550.00	3,837,347.00
2023.10.31	MCD	CFD	800.00	1,851,568.00
2023.10.31	NAS100.I	CFD	-55.00	-922,659.00
2023.10.31	NASDAQEMOP231215P13100	EP OPCIO	9.00	-5,840,454.00
2023.10.31	NASDAQEMOP231215P13300	EP OPCIO	9.00	-7,357,036.00
2023.10.31	NASDAQEMOP231215P13500	EP OPCIO	9.00	-9,293,098.00
2023.10.31	NASDAQEMOP231215P13600	EP OPCIO	9.00	10,422,467.00
2023.10.31	NASDAQEMOP231215P13800	EP OPCIO	9.00	13,084,552.00
2023.10.31	NASDAQEMOP231215P14000	EP OPCIO	12.00	21,791,453.00
2023.10.31	OIH:ARCX	CFD	906.00	-5,017,694.00
2023.10.31	PEP:YNAS	CFD	1,280.00	443,098.00
2023.10.31	PG:XYNS	CFD	1,500.00	-500,149.00
2023.10.31	QQQOP231117P344	EP OPCIO	30.00	4,291,604.00
2023.10.31	QQQOP231117P346	EP OPCIO	15.00	2,527,637.00
2023.10.31	QQQOP231117P350	EP OPCIO	14.00	3,096,982.00
2023.10.31	SPHB:ARCX	CFD	-6,000.00	20,335,768.00
2023.10.31	SPYOP231117P395	EP OPCIO	55.00	1,971,915.00
2023.10.31	SR3M4 - 3M SOFR	FUTURES	-60.00	-1,747,834.00
2023.10.31	SR3Z4 - 3M SOFR	FUTURES	-60.00	24,693,754.00
2023.10.31	TLTOP231215P82	EP OPCIO	100.00	6,525,246.00
2023.10.31	TLTOP231215P84	EP OPCIO	185.00	18,173,886.00
2023.10.31	TNZ3-US T-NOTES	FUTURES	-13.00	291,306.00
2023.10.31	USDHUFC231130V363.375	FORWARD	20,000.00	-55,593.00
2023.10.31	USDHUFC231130V364.38	FORWARD	100,000.00	-377,456.00
2023.10.31	USDHUFC231206V360.165	FORWARD	2,345,700.00	1,870,986.00

2023.10.31	USDH UFC231206V361.76	FORWARD	62,000.00	-48,246.00
2023.10.31	USDH UFC231206V367.92	FORWARD	70,000.00	-480,479.00
2023.10.31	USDH UFC231206V372.9	FORWARD	210,000.00	-2,474,641.00
2023.10.31	USDHUFF231130E360.57	FORWARD	1,600,000.00	4,604.00
2023.10.31	USDHUFF231130E364.36	FORWARD	100,000.00	375,476.00
2023.10.31	USDHUFF231130E368.7	FORWARD	1,700,000.00	13,686,906.00
2023.10.31	USDHUFF231206E360.145	FORWARD	2,345,700.00	-1,917,335.00
2023.10.31	USDHUFF231206E361.74	FORWARD	62,000.00	47,021.00
2023.10.31	USDHUFF231206E367.9	FORWARD	70,000.00	479,096.00
2023.10.31	USDHUFF231206E372.88	FORWARD	210,000.00	2,470,492.00
2023.10.31	USMV:BATS	CFD	6,000.00	-2,726,800.00
2023.10.31	WMT:XYNS	CFD	800.00	924,595.00
2023.10.31	XOP:ARCX	CFD	2,400.00	5,501,589.00
2023.11.30	AMZNOP240119C165	EP OPCIO	70.00	1,458,996.00
2023.11.30	BRKB:XYNS	CFD	850.00	2,975,386.00
2023.11.30	CBOE:BATS	CFD	1,600.00	10,316,120.00
2023.11.30	CCJ:XYNS	CFD	12,000.00	35,211,898.00
2023.11.30	CLF4OP231214C100	EP OPCIO	17.00	118,109.00
2023.11.30	CLF4OP231214C77	EP OPCIO	6.00	3,376,534.00
2023.11.30	CLF4OP231214C79	EP OPCIO	5.00	1,545,841.00
2023.11.30	CLF4OP231214C80	EP OPCIO	5.00	1,111,616.00
2023.11.30	CLF4OP231214C82.5	EP OPCIO	5.00	503,701.00
2023.11.30	CLF4OP231214C83	EP OPCIO	10.00	868,450.00
2023.11.30	CLF4OP231214C90	EP OPCIO	7.00	145,900.00
2023.11.30	CLH4-CRUDE OIL	FUTURES	12.00	-4,811,213.00
2023.11.30	EMINIOP231215P4350	EP OPCIO	19.00	1,287,043.00
2023.11.30	EPD:XYNS	CFD	4,500.00	-1,513,496.00
2023.11.30	ESH4-S&P 500	FUTURES	-6.00	-6,270,209.00
2023.11.30	EURH UFC231206V378.19	FORWARD	35,000.00	62,913.00
2023.11.30	EURH UFC231206V385.25	FORWARD	34,000.00	-178,465.00
2023.11.30	EURH UFC231206V390.605	FORWARD	339,000.00	-3,591,273.00
2023.11.30	EURH UFC231206V392.29	FORWARD	15,000.00	-184,133.00
2023.11.30	EURH UFC231206V396.87	FORWARD	28,000.00	-471,709.00
2023.11.30	EURH UFC241129V394.3	FORWARD	46,000.00	327,108.00
2023.11.30	EURHUFF231206E378.17	FORWARD	35,000.00	-63,612.00
2023.11.30	EURHUFF231206E385.23	FORWARD	34,000.00	177,786.00
2023.11.30	EURHUFF231206E390.585	FORWARD	339,000.00	3,584,506.00
2023.11.30	EURHUFF231206E390.92	FORWARD	1,000,000.00	10,908,123.00
2023.11.30	EURHUFF231206E396.85	FORWARD	28,000.00	471,150.00
2023.11.30	EURHUFF240108E381.93	FORWARD	3,814,000.00	-2,454,476.00
2023.11.30	EURHUFF241129E394.28	FORWARD	46,000.00	-327,943.00
2023.11.30	EURUSDF240125E1.09057	FORWARD	1,000,000.00	-1,522,449.00
2023.11.30	EURUSDF240125V1.06718	FORWARD	1,000,000.00	9,580,655.00
2023.11.30	FBOP231215C360	EP OPCIO	20.00	236,218.00
2023.11.30	GCG4-COMEX	FUTURES	-3.00	-5,940,198.00
2023.11.30	GCG4OP240125P1950	EP OPCIO	10.00	2,049,542.00
2023.11.30	GCG4OP240125P1980	EP OPCIO	10.00	3,821,180.00
2023.11.30	GCJ4OP240226P1920	EP OPCIO	10.00	2,014,804.00
2023.11.30	IWMOP231215P175	EP OPCIO	100.00	3,994,870.00
2023.11.30	KO:XYNS	CFD	8,000.00	5,973,880.00
2023.11.30	KRE:ARCX	CFD	-5,000.00	-6,988,716.00
2023.11.30	KWEBOP240119C30	EP OPCIO	100.00	2,223,232.00
2023.11.30	MCD	CFD	1,600.00	7,272,839.00
2023.11.30	MSFTOP240119C400	EP OPCIO	15.00	1,881,063.00
2023.11.30	NASDAQEMOP231215P15000	EP OPCIO	24.00	2,959,678.00
2023.11.30	NASDAQEMOP231215P15400	EP OPCIO	8.00	2,487,241.00
2023.11.30	NASDAQEMOP240315P15500	EP OPCIO	8.00	18,841,891.00
2023.11.30	OIH:ARCX	CFD	906.00	-8,669,835.00

2023.11.30	PEP:YNAS	CFD	1,280.00	2,656,997.00
2023.11.30	PG:YNYS	CFD	1,500.00	1,333,939.00
2023.11.30	QQQOP240119P380	EP OPCIO	30.00	5,377,442.00
2023.11.30	RTYOP231215P1750	EP OPCIO	15.00	2,214,548.00
2023.11.30	SR3M4 - 3M SOFR	FUTURES	-60.00	-17,586,113.00
2023.11.30	SR3Z4 - 3M SOFR	FUTURES	-120.00	-12,288,568.00
2023.11.30	TLTOP231215P86	EP OPCIO	150.00	625,284.00
2023.11.30	TNH4-US T-NOTES	FUTURES	-15.00	-4,667,919.00
2023.11.30	UCG:XMIL	CFD	5,000.00	184,668.00
2023.11.30	USDHUF231206V360.165	FORWARD	2,345,700.00	-29,094,101.00
2023.11.30	USDHUF231206V361.76	FORWARD	62,000.00	-867,697.00
2023.11.30	USDHUF231206V367.92	FORWARD	70,000.00	-1,410,033.00
2023.11.30	USDHUF231206V372.9	FORWARD	210,000.00	-5,273,898.00
2023.11.30	USDHUF240108V349.82	FORWARD	100,000.00	-18,379.00
2023.11.30	USDHUF241129V353.47	FORWARD	80,000.00	765,716.00
2023.11.30	USDHUF241129V355.92	FORWARD	200,000.00	1,469,561.00
2023.11.30	USDHUF231206E360.145	FORWARD	2,345,700.00	29,047,277.00
2023.11.30	USDHUF231206E361.74	FORWARD	62,000.00	866,459.00
2023.11.30	USDHUF231206E367.9	FORWARD	70,000.00	1,408,636.00
2023.11.30	USDHUF231206E372.88	FORWARD	210,000.00	5,269,706.00
2023.11.30	USDHUF240108E348.48	FORWARD	3,000,000.00	-3,419,722.00
2023.11.30	USDHUF240108E349.8	FORWARD	100,000.00	16,403.00
2023.11.30	USDHUF241129E353.45	FORWARD	80,000.00	-767,168.00
2023.11.30	USDHUF241129E355.9	FORWARD	200,000.00	-1,473,192.00
2023.11.30	USMV:BATS	CFD	6,000.00	6,945,689.00
2023.11.30	WALMARTOP231215C160	EP OPCIO	75.00	885,819.00
2023.11.30	WMT:YNYS	CFD	1,000.00	-4,010,207.00
2023.11.30	XHB	CFD	-8,500.00	-14,274,805.00
2023.11.30	XLE	CFD	2,300.00	1,227,985.00
2023.11.30	XOP:ARCX	CFD	2,400.00	-688,907.00
2023.11.30	ZNH4OP240126P108.5	EP OPCIO	43.00	10,269,421.00
2023.12.31	AMZNOP240119C160	EP OPCIO	20.00	609,734.00
2023.12.31	BRKB:YNYS	CFD	850.00	1,983,792.00
2023.12.31	CATOP240119C300	EP OPCIO	10.00	1,392,689.00
2023.12.31	CBOE:BATS	CFD	1,600.00	8,276,081.00
2023.12.31	CCJ:YNYS	CFD	3,700.00	-1,823,336.00
2023.12.31	CLH4-CRUDE OIL	FUTURES	10.00	-3,412,434.00
2023.12.31	EMINIOP240315P4350	EP OPCIO	10.00	3,291,180.00
2023.12.31	EMINIOP240315P4600	EP OPCIO	5.00	3,810,840.00
2023.12.31	EPD:YNYS	CFD	4,500.00	-2,179,762.00
2023.12.31	ESH4-S&P 500	FUTURES	-2.00	-129,915.00
2023.12.31	EURHUF240108E382.42	FORWARD	10,000.00	-7,232.00
2023.12.31	EURHUF240108V381.65	FORWARD	451,000.00	672,608.00
2023.12.31	EURHUF241129V394.3	FORWARD	46,000.00	312,227.00
2023.12.31	EURHUF240108E381.63	FORWARD	451,000.00	-681,606.00
2023.12.31	EURHUF240108E381.93	FORWARD	3,814,000.00	-4,622,711.00
2023.12.31	EURHUF241129E394.28	FORWARD	46,000.00	-313,076.00
2023.12.31	EURUSDF240125E1.09057	FORWARD	1,000,000.00	-5,291,396.00
2023.12.31	EURUSDF240125V1.06718	FORWARD	1,000,000.00	13,364,708.00
2023.12.31	GCG4-COMEX	FUTURES	-3.00	-7,441,531.00
2023.12.31	GCG4OP240125P1950	EP OPCIO	10.00	450,372.00
2023.12.31	GCG4OP240125P1980	EP OPCIO	10.00	1,004,676.00
2023.12.31	GCJ4OP240226P1920	EP OPCIO	10.00	866,100.00
2023.12.31	GE:YNYS	CFD	1,250.00	1,738,367.00
2023.12.31	KO:YNYS	CFD	8,000.00	7,315,760.00
2023.12.31	KWEBOP240119C30	EP OPCIO	100.00	658,236.00
2023.12.31	MCD	CFD	1,600.00	15,384,798.00
2023.12.31	MSFTOP240119C400	EP OPCIO	15.00	358,565.00

2023.12.31	NASDAQEMOP240315P15500	EP OPCIO	8.00	7,053,518.00
2023.12.31	NASDAQEMOP240315P15750	EP OPCIO	3.00	3,294,644.00
2023.12.31	NOVOB:XCSE	CFD	2,400.00	3,477,057.00
2023.12.31	PEP:XNAS	CFD	1,280.00	3,337,144.00
2023.12.31	QQQOP240119P379.78	EP OPCIO	30.00	405,335.00
2023.12.31	SR3Z4 - 3M SOFR	FUTURES	-180.00	-53,265,150.00
2023.12.31	TNH4-US T-NOTES	FUTURES	-15.00	-28,039,987.00
2023.12.31	USDHUF240108E354.76	FORWARD	50,000.00	402,178.00
2023.12.31	USDHUF240108V349.82	FORWARD	100,000.00	-311,533.00
2023.12.31	USDHUF240108V350.4	FORWARD	2,687,700.00	-9,928,214.00
2023.12.31	USDHUF241129V353.47	FORWARD	80,000.00	457,220.00
2023.12.31	USDHUF241129V355.92	FORWARD	200,000.00	691,005.00
2023.12.31	USDHUFF240108E348.48	FORWARD	3,000,000.00	5,335,560.00
2023.12.31	USDHUFF240108E349.8	FORWARD	100,000.00	309,537.00
2023.12.31	USDHUFF240108E350.38	FORWARD	2,687,700.00	9,874,588.00
2023.12.31	USDHUFF240108E352.52	FORWARD	1,071,000.00	6,221,323.00
2023.12.31	USDHUFF240108V347.45	FORWARD	1,071,000.00	-804,294.00
2023.12.31	USDHUFF241129E353.45	FORWARD	80,000.00	-458,696.00
2023.12.31	USDHUFF241129E355.9	FORWARD	200,000.00	-694,695.00
2023.12.31	USDJPY	FOREX	1,000,000.00	1,231,345.00
2023.12.31	USDJPYF240104E141	FORWARD	500,000.00	-1,075,246.00
2023.12.31	USDJPYF240104V141	FORWARD	500,000.00	1,075,246.00
2023.12.31	USMV:BATS	CFD	6,000.00	10,419,010.00
2023.12.31	XAUUSD	FOREX	-300.00	2,540,994.00
2023.12.31	XLE	CFD	2,300.00	635,021.00
2023.12.31	XOP:ARCX	CFD	1,200.00	3,784,192.00
2023.12.31	ZBH4OP240223P115	EP OPCIO	10.00	866,100.00
2023.12.31	ZNH4OP240126P108.5	EP OPCIO	43.00	465,529.00
2023.12.31	ZNH4OP240126P109	EP OPCIO	33.00	535,899.00

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

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

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

RÉSZVÉNYES	TULAJDONI HÁNYAD	SZAVAZATI HÁNYAD
CA INVESTORS VAGYONKEZELŐ ZRT.	74,18%	74,38%
LATOBO CONSULT KFT.	12,76%	12,81%
INVESTSET CONTRACTOR KFT.	12,76%	12,81%
DOLGOZÓI RÉSZVÉNYEK	0,30%	0,00%

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

CREDITUM SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF

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

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

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

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvasására nem került sor.

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

A részvényindexek többsége az egész évet tekintve jellemzően 20-25 százalékkal emelkedett, leszámítva a gyengélkedő kínai részvényeket. Leginkább azok a piacok és szektorok raliztak, amelyek 2022-ben a leggyengébben teljesítettek. 2023-ban már a globális kötvényekkel is lehetett – még ha csak visszafogottabb, jellemzően egyszámjegyű mértékben – pénzt keresni. Hiába gyengült az USD szinte minden devizával szemben, a 2022-ben szárnyaló nyersanyagoknak ezúttal ez nem jelentett segítséget.

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

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

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

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

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

Az ABAK-ból javadalmazási kifizetés nem történt.

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

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

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

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

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

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója: 3.

A befektetési alapok kockázati besorolását a Bizottság 2017. március 8-i (EU) 2017/653 felhatalmazáson alapuló rendelete előírásai alapján végzi el a HOLD Alapkezelő Zrt. A kockázati besorolást minden alap esetében a Kiemelt Információkat tartalmazó Dokumentumok (KID – Key Information Document) nevű dokumentum tartalmazza. A KID a piaci kockázat mérésére, illetve az egyes alapok kockázati osztályba sorolására a kockázattal értéknek (value-at-risk, VaR) megfelelő évesített volatilitás módszert használja, 97,5%-os megbízhatósági szinten az ajánlott tartási idő alatt. Az alapok kockázati besorolása 1-7 terjedő skálán történik, ahol az 1-es érték a legalacsonyabb a 7-es érték pedig a legmagasabb

A múltbeli teljesítmény a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas!
Az Alap 2021-ben indult.

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitétség (tőkeáttétel) mértéke (%)
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2023.01.31	189.84
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2023.02.28	250.21
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2023.03.31	411.80
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2023.04.28	499.08
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2023.05.31	584.32
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2023.06.30	466.89
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2023.07.31	508.95
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2023.08.31	477.74
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2023.09.29	533.30
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2023.10.31	460.43
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2023.11.30	521.34
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2023.12.31	499.12

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

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

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

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

A Convexity Származtatott Részalap 2023. évben értékpapír-finanszírozási és teljes hozam-csere ügyletet nem kötött.

Budapest, 2024. április 23.

.....
Szabó Balázs
Vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt

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

Convexity Származtatott Részalap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónapja: 2023. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	4,965,024	0	4,670,559
I.	Követelések	479,524	0	316,701
1.	Követelések	513,172		320,082
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	-33,648		-3,381
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	2,799,973	0	3,549,010
1.	Értékpapírok	2,802,308		3,341,475
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	-2,335		207,535
	a) kamatokból, osztalékokból	20,647		33,757
	b) egyéb	-22,982		173,778
III.	Pénzeszközök	1,685,527	0	804,848
1.	Pénzeszközök	1,719,449		803,339
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-33,922		1,509
C.	Aktív időbeli elhatárolások	3,535	0	7,281
	a) aktív időbeli elhatárolás	3,535		7,281
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	228,116	0	-350
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	5,196,675	0	4,677,490

Kelt, Budapest, 2024. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Convexity Származtatott Részalap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónapja: 2023. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	5,169,574	0	4,643,210
I.	Induló tőke	5,415,211	0	4,342,768
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	8,779,767		10,413,818
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3,364,556		-6,071,050
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-245,637	0	300,442
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	157,969		139,374
2.	Értékelési különbözet tartaléka	158,211		205,313
3.	Előző év(ek) eredménye	-185,048		-561,817
4.	Tárgyévi eredmény	-376,769		517,572
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	21,940	0	27,535
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek			
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	21,940		27,535
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete			0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	5,161	0	6,745
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	5,196,675	0	4,677,490

Kelt, Budapest, 2024. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Convexity Származtatott Részalap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2023. év

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	3,675,467		3,627,919
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	3,932,071		3,013,039
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>-256,604</i>		<i>614,880</i>
III.	Egyéb bevételek	0		9
IV.	Működési költségek	115,688		92,899
V.	Egyéb ráfordítások	4,477		4,418
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-376,769	0	517,572

Kelt, Budapest, 2024. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Convexity Származtatott Részalap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2023. év

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-702,791		688,051
1.	Tárgyévi eredmény	-403,522		456,097
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-88,492		47,102
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingtalan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	40,566		181,419
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-249,262		5,595
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-3,526		-3,746
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	1,445		1,584
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1,127,015		-477,692
14.	Ingtalanok beszerzése	0		0
15.	Ingtalanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	-3,781,588		-12,184,151
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	4,881,850		11,644,984
19.	Kapott hozamok	26,753		61,475
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	635,356		-1,091,038
20.	Befektetési jegy kibocsátás	3,822,130		1,496,872
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-3,186,774		-2,587,910
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0		0
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	0		0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	0		0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	0		0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	1,059,580		-880,679

Kelt, Budapest, 2024. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2023. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: Convexity Származtatott Részalap („Alap”)

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

Az Alap alakulása: 2021. augusztus 16.

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-459/2021

Az Alap lajstromozási száma: 1111-683-22

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

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

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

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

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

Az Alap kettős könyvvitelt vezet a Rendelet speciális elszámolási előírásainak alkalmazásával.

Az értékpapírok minősítését az Alap a befektetés időtartama és a megszerzett részesedés aránya alapján együttesen végzi. Az értékpapírokat bekerülési értéken értékeli, míg az év végén meglévő állományt – a Rendelet előírásai szerint – az ismert piaci értéken mutatja ki. Az egyes értékpapírok állományának részenkénti értékesítése esetében az árfolyam különbözetet FIFO elv szerint számolja el az Alap.

Az értékvesztések összege évente a fordulónapon fennálló követelésállomány egyedi minősítése alapján kerül meghatározásra.

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

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

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

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

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk: -0,01 %

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

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

II. Speciális rész

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

Az Alap 2021. augusztus 16-án került bejegyzésre A sorozat 10.000.000 Ft, B sorozat 100.000 EUR, C sorozat 100.000 USD, D sorozat 1.000.000 Ft induló tőkével.

A 2022. évi tőkenövekmény 300.442 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének 4.342.768 eFt) 6,92 %-a.

A Convexity Származtatott Részalap 2023. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): „A” sorozat	1.960.584 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: „A” sorozat	1,061701 Ft
saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): „B” sorozat	172.087 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: „B” sorozat	0,863739 Ft
saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): „C” sorozat	1.038.497 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: „D” sorozat	0,921986 Ft
saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): „D” sorozat	1.472.042 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: „D” sorozat	1,082422 Ft
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: „A” sorozat	1.960.8149 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,061844 Ft
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: „B” sorozat	449.631 EUR
	= 172.110 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	0,863856 EUR
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: „C” sorozat	2.998.028 USD
	= 1.038.637 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	0,922111 USD
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: „D” sorozat	1.472.241 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,082568 Ft
A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség	-627 eFt.

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

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

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

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Komáromi Katalin (Regisztrációs száma: 167875 Lakcím: 1118 Budapest, Szurdok u. 16.)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft. (1067 Bp., Teréz krt. 33., MKVK nyilvántartási szám: 000199; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: T000199). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: dr. Csáki Bertalan kamarai tag könyvvizsgáló (MKVK kamarai tagsági szám: 003083; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: E-003083/95). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 898.665 Ft.

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

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

Budapest, 2024. április 23.

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

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	Convexity Származtatott Befektetési Alap	1111-683-22
Alapkezelő neve:	HOLD Alapkezelő zrt.	
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank zRt.	
NEÉ számtípusa:	Számviteli	

Tárgynap (T):	2023.12.31
Saját tőke A sorozat:	1,960,584,181
Saját tőke B sorozat:	172,086,835
Saját tőke C sorozat:	1,038,496,569
Saját tőke D sorozat:	1,472,042,429
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) A sorozat:	1.061701
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) B sorozat:	0.863739
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) C sorozat:	0.921986
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) D sorozat:	1.082422
Darabszám ("A"):	1,846,645,132
Darabszám ("B"):	520,494
Darabszám ("C"):	3,251,266
Darabszám ("D"):	1,359,952,724

	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	Hitelező	Futamidő
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
I/1. Hitelállomány (összes):	0 Ft				
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):	27,535,184 Ft		80.32%		
Alapkezelői díj miatt	12,083,103 Ft		35.25%		
Sikerdíj miatt	0 Ft				
Letétkezelői díj miatt	261,162 Ft		0.76%		
Bizományosi díj miatt	0 Ft				
Forgalmazói költség miatt	5,963,849 Ft		17.40%		
Könyvelési díj miatt	274,999 Ft		0.80%		
Könyvvizsgálói díj miatt	0 Ft				
Reklám költség miatt	Ft				
Tranzakciós díj miatt	Ft				
Felügyeleti díj	414,000 Ft		1.21%		
Különadó	592,000 Ft		1.73%		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség (bef.jegy.forg.)	7,946,071 Ft		23.18%		
I/3. Céltartalékok (összes):	0 Ft				
Marketing	0 Ft				
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):	6,745,361 Ft		19.68%		
Könyvvizsgálat	517,665 Ft		1.51%		
Könyvelés	0 Ft				
FX költsége	56,913 Ft		0.17%		
Bankköltség	0 Ft				
Alapkezelési díj	0 Ft				
Kölcsönzési díj	207,674 Ft		0.61%		
Letétkezelési díj	0 Ft				
Különadó	0 Ft				
Forgalmazói díj	0 Ft				
CFD Finance	5,753,173 Ft		16.78%		
Carrying cost	209,936 Ft		0.61%		
Kötelezettségek összesen:	34,280,545 Ft		100.00%		
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)		
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	803,339,242 Ft		17.17%		
Elszámolási betétszámla HUF	5,779,743 Ft		0.12%		
Devizabetétszámla - USD	421,947,497 Ft		9.02%		
Devizabetétszámla - EUR	374,924,990 Ft		8.02%		
Devizabetétszámla - DKK	687,012 Ft				
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	1,509,229 Ft		0.03%		
USD bank értékkülönbözete	-1,558,254 Ft		-0.03%		
EUR bank értékkülönbözete	3,067,615 Ft		0.07%		
DKK bank értékkülönbözete	-132 Ft		0.00%		
II/2. Egyéb követelés (összes):	320,082,249 Ft		6.84%		
Concorde Rt ügyfélszámla	0 Ft				
Devizapénzszámla - USD	0 Ft				
Devizapénzszámla - EUR	320,082,249 Ft		6.84%		
Befektetési jegy eladás miatt	0 Ft		6.84%		
Külföldi pénztárakra szóló követelések értékelési különbözete	-3,380,780 Ft		-0.07%		
USD Concorde értékkülönbözete	-3,380,780 Ft		-0.07%		
EUR Concorde értékkülönbözete	0 Ft				
Követelések értékpapír eladásból	0 Ft				
Követelések értékpapír kölcsönadásból	0 Ft				
Értékpapír kölcsönből származó követelések értékelési különbözete	0 Ft				
Követelések befektetési jegy forgalmazásból	0 Ft				
Forex eredmény	0 Ft				
Határidős ügyletek változó letét	0 Ft				
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különb.	-349,977 Ft		-0.01%		
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft			Bank	Futamidő
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft				
Lekötött betétszámla	0 Ft				
Lekötött betét USD	0 Ft				
Lekötött betét EUR	0 Ft				
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft				
Bankszámla	Ft				

	Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4. Értékpapírok (összes):	65,423	3,549,009,920 Ft		75.87%
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	1,260,798,716 Ft		26.95%
NAT BANK GREECE 8% 2034/01/03	450	186,819,473 Ft		3.99%
SLOVENIA 5% 2033/09/19	3,000	1,073,979,243 Ft		22.96%
		Ft		
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megteste	3,028	1,546,505,509 Ft		33.06%
BANCA TRANSILVANIA 7.25% 2028/12/07	320	126,790,700 Ft		2.71%
ČESKÁ SPORITELNA 5.737% 2028/03/08	3	120,821,330 Ft		2.58%
MAEXIM 6% 2029/05/16 CALL 2029/04/16	900	368,519,646 Ft		7.88%
MBANK 8.375% 2027/09/11	5	206,994,027 Ft		4.43%
MBH BANK 8.625% 2027/10/19 CALL 2026	350	142,948,253 Ft		3.06%
OTPHB 6.125% 2027/10/05	900	361,840,441 Ft		7.74%
PEKAO 5.5% 2027/11/23 CALL 2026/11/23	350	137,753,718 Ft		2.95%
PIRAEUS BANK 6.75% 2029/12/05 C2028	200	80,837,394 Ft		1.73%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.3. Részvények (összes):	62,002	610,316,639 Ft		13.05%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	62,002	610,316,639 Ft		13.05%
COCA-COLA FEMSA SAB - ADR	3,000	98,361,245 Ft		2.10%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	20,000	11,043,252 Ft		0.24%
ISHARES MSCI BRAZIL SMALL CAP ETF	12,500	65,217,330 Ft		1.39%
ISHARES MSCI MEXICO	3,500	82,270,839 Ft		1.76%
M&T BANK ORD	2,000	94,979,990 Ft		2.03%
NOVO NORDISK B ORD	6,002	215,156,305 Ft		4.60%
NU HOLDINGS CL A ORD	15,000	43,287,678 Ft		0.93%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	393	131,389,056 Ft		2.81%
KAI DEALER FLOW APLHA GEN SP	393	131,389,056 Ft		2.81%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft		
KPJ		Ft		
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	7,280,676 Ft		0.16%
AIEH		7,280,676 Ft		0.16%
AIEH értékesztése		0 Ft		
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	65,423	4,677,490,559 Ft		100.00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

		Ft-ban		
Megnevezés		Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből		139,384,991		
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	17,290,640		
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	70,212,144		
	Részvények	51,882,207		
	Jelzáloglevelek	0		
	Befektetési jegyek	0		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék (Vásárolt kamat)		150,309,419		
Bankoktól kapott kamat		31,421,282		
Egyéb pénzügyi bevétel		1,370		
CSDR büntetés bevétele		0		
Saxo corporate action		16,807,259		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		1,050,854,715		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége		69,351,371		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége		1,482,747,838		
Opció díjbevétele		687,038,452		
Forgalmazási jutalék bevétele		2,592		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből			181,693,428	
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		40,801,765	
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		138,592,969	
	Részvények		2,298,694	
	Jelzáloglevelek		0	
	Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék			0	
Banki kamat			0	
CSDR büntetés			0	
Értékpapír kölcsönzési díj			3,481,488	
Saxo corporate action			10,263,368	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése			326,566,671	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése			69,561,121	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése			1,470,390,151	
Fizetett opció díj			951,082,993	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata			0	
Összesen		3,627,919,289	3,013,039,220	614,880,069

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

		Ft-ban		
Megnevezés		Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	Egyéb eredmény
Céltartalék felhasználás				
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás		9,009	4,417,980	
Értékvesztések (AIH)		0	0	
Céltartalék képzés				
Összesen		9,009	4,417,980	-4,408,971

3. Működési költségek összetétele

		Ft-ban	
Megnevezés		Előző évi működési kgt. összesen	Tárgyévi működési kgt. összesen
Alapkezelői díj		53,163,421	47,591,347
Letétkezelői díj		3,421,017	3,051,140
Sikerdíj		0	0
Bizományosi díj		21,866,986	13,070,911
Forgalmazói költség		29,675,360	23,846,193
Forgalombantartási díj		0	0
Közzétételi költség		0	0
Reklám költség		0	0
Könyvelési díj		884,997	1,099,996
Könyvvizsgálói díj		784,860	898,665
Bankköltség		5,891,204	3,341,132
Összesen		115,687,845	92,899,384

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Termék megnevezése	Tranzakció iránya	Névérték		Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURHUF240108E382.42	eladás	10,000		382.42	-7,232			-22,026
EURHUF240108V381.65	vétel	451,000		381.65	672,608			-971,344
EURHUF241129V394.3	vétel	46,000		394.30	312,227		230,278	
EURHUFF240108E381.63	eladás	451,000		381.63	-681,606			-172,115,130
EURHUFF240108E381.93	eladás	3,814,000		381.93	-4,622,711			-1,456,681,020
EURHUFF241129E394.28	eladás	46,000		394.28	-313,076		-231,138	
EURUSDF240125E1.09057	eladás	1,000,000		1.09	-5,291,396			-1,090,570
EURUSDF240125V1.06718	vétel	1,000,000		1.07	13,364,708			1,067,180
USDHUF240108E354.76	eladás	50,000		354.76	402,178			-17,738,000
USDHUF240108V349.82	vétel	100,000		349.82	-311,533			34,982,000
USDHUF240108V350.4	vétel	2,687,700		350.40	-9,928,214			941,770,080
USDHUF241129V353.47	vétel	80,000		353.47	457,220		931,946	
USDHUF241129V355.92	vétel	200,000		355.92	691,005		1,871,609	
USDHUFF240108E348.48	eladás	3,000,000		348.48	5,335,560			-1,045,440,000
USDHUFF240108E349.8	eladás	100,000		349.80	309,537			-34,980,000
USDHUFF240108E350.38	eladás	2,687,700		350.38	9,874,588			-941,716,326
USDHUFF240108E352.52	eladás	1,071,000		352.52	6,221,323			-377,548,920
Deviza forward összesen:					18,299,840	0	2,802,695	-3,070,484,076
BRKb:xnys		850		349.92	1,983,792			4,252,882
CBQE:bats		1,600		163.63	8,276,081			5,813,680
CCJ:xnys		3,700		44.52	-1,823,336		-2,624,978	
EPD:xnys		4,500		27.75	-2,179,762			-2,046,620
GE:xnys		1,250		123.62	1,738,367		1,246,483	
KO:xnys		8,000		56.29	7,315,760			9,600,812
MCD:xnys		1,600		268.75	15,384,798			11,391,196
NOVOb:xcse		2,400		669.89	3,477,057			6,974,313
PEP:xnas		1,280		162.31	3,337,144			3,650,159
USMV:bats		6,000		73.02	10,419,010			10,392,489
XLE:arcx		2,300		83.04	635,021			1,556,892
XOP:arcx		1,200		127.81	3,784,192			3,695,623
CFD Összesen:					52,348,122	0	-1,378,496	55,281,426
CLH4-CRUDE OIL		10		72.83	-3,412,434		7,728,845	
ESH4-S&P 500		-2		4,816.25	-129,915			-2,989,217
GCG4-COMEX		-3		2,000.20	-7,441,531			-4,518,891
SR3Z4 - 3M SOFR		-180		95.93	-53,265,150		-12,765,760	
TNH4-US T-NOTES		-15		112.62	-28,039,987		-21,480,133	
Futures Összesen:					-92,289,018	0	-26,517,049	-7,508,108
AMZNOP240119C160		20		2.06	609,734			0
CATOP240119C300		10		7.30	1,392,689			0
EMINOP240315P4350		10		48.50	3,291,180		1,512,320	
EMINOP240315P4600		5		57.75	3,810,840		1,868,160	
GCG4OP240125P1950		10		21.20	450,372			0
GCG4OP240125P1980		10		16.05	1,004,676			0
GCG4OP240226P1920		10		20.40	866,100		177,920	
KWEBOP240119C30		100		1.36	658,236			0
MSFTOP240119C400		15		4.90	358,565			0
NASDAQEMOP240315P15500		8		356.00	7,053,518		3,031,757	
NASDAQEMOP240315P15750		3		259.50	3,294,644		1,494,528	
ZBH4OP240223P115		10		1.53	866,100		166,800	
ZNH4OP240126P108.5		43		0.69	465,529			0
ZNH4OP240126P109		33		0.69	535,899			0
QQQ24P379.78		30		0.39	405,335			0
Vételi és eladási opciók Index összesen					25,063,419		8,251,485	0
Forward és futures és CFD ügyletek összesen					3,422,363	0	-16,841,364	-3,022,710,757

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Nincsenek kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok.

7. Óvadékba kapott értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Nincsenek óvadékba kapott értékpapírok.

ÜZLETI JELENTÉS 2023. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

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

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

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

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: Convexity Származtatott Részalap
ISIN azonosítója: HU0000727698; HU0000727706; HU0000727714; HU0000727722;
Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

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

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

Budapest, 2024. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.