



H O L D  
A L A P K E Z E L Ő

Convexity Származtatott Részalap

Éves jelentés  
2022.

# 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](mailto:kp@konyvprofit.hu)

---

### FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a

#### Convexity Származtatott Részalap

/1123 Bp., Alkotás u. 50./

**2022.12.31.**

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

#### *Vélemény*

Elvégeztük a **Convexity Származtatott Részalap** (továbbiakban: „az Alap”) (Fel.eng.: H-KE-III-459/2022) 2022. évi éves jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2022. 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 könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói

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, 2023. április 24.

/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

2021.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>4,002,767,027</b>	<b>75.89%</b>	<b>80.06%</b>
MÁK 2022/B	44,265,176	0.84%	0.89%
MÁK 2027/B	1,633,293,750	30.97%	32.67%
MÁK 2029/B	684,672,800	12.98%	13.69%
D220309	7,101,031	0.13%	0.14%
D220406	233,258,712	4.42%	4.67%
D220504	44,867,705	0.85%	0.90%
D220629	53,191,292	1.01%	1.06%
D220824	166,478,003	3.16%	3.33%
D221228	125,832,795	2.39%	2.52%
ALPHABET CL A	66,051,643	1.25%	1.32%
ALPHABET CL C	18,849,424	0.36%	0.38%
AMAZON	108,602,788	2.06%	2.17%
BARCLAYS IPATH BBG COFFEE B ETN	29,909,949	0.57%	0.60%
DAX EX (XTF)	124,186,950	2.35%	2.48%
FORD	67,649,967	1.28%	1.35%
INVESCO DYNAMIC LEISURE&ENT ETF	67,801,422	1.29%	1.36%
ISHARES MSCI JAPAN ETF	52,342,900	0.99%	1.05%
MICROSOFT	87,634,230	1.66%	1.75%
NOVO NORDISK SHS	30,993,848	0.59%	0.62%
PENN	50,664,191	0.96%	1.01%
PFIZER	48,082,939	0.91%	0.96%
SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	55,878,808	1.06%	1.12%
UNION PACIFIC	69,747,702	1.32%	1.40%
UTIL SECTOR	53,622,940	1.02%	1.07%
VANECK VECTORS AGRIBUSINESS ETF	62,158,496	1.18%	1.24%
WELLSFARGO	15,627,566	0.30%	0.31%
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>625,946,490</b>	<b>11.87%</b>	<b>12.52%</b>
DKK	30,581,285	0.58%	0.61%
EUR	145,062,003	2.75%	2.90%
HUF	92,374,591	1.75%	1.85%
USD	357,928,611	6.79%	7.16%
<b>Követelések (ügyfélszámla)</b>	<b>497,326,892</b>	<b>9.43%</b>	<b>9.95%</b>
HUF	3,009	0.00%	0.00%
USD	497,323,883	9.43%	9.95%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>148,356,711</b>	<b>2.81%</b>	<b>2.97%</b>
<b>Összes eszköz</b>	<b>5,274,397,120</b>	<b>100.00%</b>	<b>105.50%</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>274,917,815</b>	<b>5.21%</b>	<b>5.50%</b>
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	233,258,712	4.42%	4.67%
Alapkezelési díj	9,127,893	0.17%	0.18%
Sikerdíj	22,659,251	0.43%	0.45%
Letétkezelési díj	263,785	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	322,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	191,248	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	127,000	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	4,891,368	0.09%	0.10%
Befektetési alap különadója	455,000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	33,000	0.00%	0.00%
Carrying cost	66,487	0.00%	0.00%

CFD Finance	150,458	0.00%	0.00%
Corporate Actions	3,361,835	0.06%	0.07%
Borrowing cost	9,778	0.00%	0.00%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>4,999,479,305</b>	<b>94.79%</b>	<b>100.00%</b>

2022.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>2 799 973 490</b>	<b>53.88%</b>	<b>54.16%</b>
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%
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>1 685 526 595</b>	<b>32.43%</b>	<b>32.60%</b>
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%
<b>Követelések (ügyfélszámla)</b>	<b>476 093 347</b>	<b>9.16%</b>	<b>9.21%</b>
HUF	0	0.00%	0.00%
USD	476 093 347	9.16%	9.21%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>235 081 570</b>	<b>4.52%</b>	<b>4.55%</b>
<b>Összes eszköz</b>	<b>5 196 675 002</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.52%</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>27 100 271</b>	<b>0.52%</b>	<b>0.52%</b>
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%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>5 169 574 731</b>	<b>99.48%</b>	<b>100.00%</b>

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 3,803,986,037 db

„B” sorozat EUR: 400,509 db

„C” sorozat USD: 573,525 db

D” sorozat: 1,468,376,432 db

### III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 0.916771 HUF/db

„B” sorozat: 0.838251 EUR/db

„C” sorozat: 0.861685 USD/db

„D” sorozat: 0.927660 HUF/db

### IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (HUF)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (HUF)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	823 967 037	16.48%	2378715743	46.01%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	185 838 726	3.72%	130 047 992	2.52%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2 992 961 264	59.86%	291 209 755	5.63%
Származtatott pozíciók értéke	145 075 501	2.90%	228 116 325	4.41%
Nettó eszközérték	4 999 519 496	100.00%	5 169 573 187	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		<b>155 429 234</b>		
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	37 183 951		
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7 677 082		
	Résztvények	110 568 201		
	Jelzáloglevelek	0		
	Befektetési jegyek	0		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék (Vásárolt kamat)		25 513 110		
Bankoktól kapott kamat		42 782 931		
Értékpapír kölcsönzési díj		0		
CSDR büntetés bevétele		756		
Saxo corporate action		26 449 660		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		665 012 176		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége		111 934 742		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége		1 610 839 848		
Opció díjbevétele		1 037 504 337		
Forgalmazási jutalék bevétele		0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből			<b>83 945 213</b>	
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		3 490 667	
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		10 934 233	
	Résztvények		69 520 313	
	Jelzáloglevelek		0	
	Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék			0	
Banki kamat			0	
Értékpapír kölcsönzési díj			0	
Saxo corporate action			553 872	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése			609 601 524	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése			51 438 875	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése			1 953 485 027	
Fizetett opció díj			1 233 046 306	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata			0	
<b>Összesen</b>		<b>3 675 466 794</b>	<b>3 932 070 817</b>	<b>-256 604 023</b>

### b) egyéb bevétel

		Ft-ban
Megnevezés	Egyéb bevételek	
Céltartalék felhasználás		
Egyéb bevétel		0
Értékvesztések (AIH)		0
Céltartalék képzés		
<b>Összesen</b>		<b>0</b>

### c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

		Ft-ban	
Megnevezés		Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg relizált működési ktg.
Alapkezelői díj		53 163 421	39 970 781
Letétkezelői díj		3 421 017	3 135 023
Sikerdíj		0	0
Bizományosi díj		21 866 986	21 866 986
Forgalmazói költség		29 675 360	22 606 571
Forgalombantartási díj		0	0
Közzétételi költség		0	0
Reklám költség		0	0
Könyvelési díj		884 997	589 998
Könyvvizsgálói díj		784 860	317 500
Bankköltség		5 891 204	5 891 204
<b>Összesen</b>		<b>115 687 845</b>	<b>94 378 063</b>

## e) egyéb díjak, és adók

Ft-ban			
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	Egyéb eredmény
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	0	4 477 000	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés			
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>4 477 000</b>	<b>-4 477 000</b>

## f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban		
sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-376 769

## 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
2022.01.31	1 596 852 156	0.990968	1 611 406 378
2022.02.28	1 593 750 337	0.990021	1 609 814 678
2022.03.31	3 202 807 047	1.029423	3 111 264 317
2022.04.29	3 893 067 705	0.971485	4 007 336 917
2022.05.31	4 007 364 777	0.960996	4 170 011 922
2022.06.30	3 795 075 806	0.908896	4 175 478 609
2022.07.29	3 712 631 898	0.907635	4 090 445 937
2022.08.31	3 561 756 625	0.886236	4 018 970 822
2022.09.30	3 460 474 838	0.862987	4 009 880 610
2022.10.28	3 518 758 885	0.885867	3 972 107 421
2022.11.30	3 503 806 132	0.913938	3 833 745 978
2022.12.31	3 487 384 083	0.916771	3 803 986 037

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
2022.01.31	2 436 273.49	0.968760	2 514 837
2022.02.28	2 894 221.66	0.966285	2 995 205
2022.03.31	821 134.53	1.002326	819 229
2022.04.29	549 075.96	0.938362	585 143
2022.05.31	457 726.02	0.926314	494 137
2022.06.30	415 325.91	0.873058	475 714
2022.07.29	413 233.25	0.868659	475 714
2022.08.31	397 141.32	0.842506	471 381
2022.09.30	362 348.22	0.812003	446 240
2022.10.28	342 817	0.825702	415 182
2022.11.30	349 865.57	0.842680	415 182
2022.12.31	335 727.07	0.838251	400 509

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
2022.01.31	4 088 938.83	0.967809	4 224 944
2022.02.28	4 061 444.23	0.965598	4 206 144
2022.03.31	1 319 275.31	0.996762	1 323 561
2022.04.29	1 122 603.07	0.934596	1 201 164
2022.05.31	1 048 717.15	0.918268	1 142 060
2022.06.30	983 303.77	0.876756	1 121 525
2022.07.29	966 461.98	0.863537	1 119 190
2022.08.31	670 448.67	0.856323	782 939
2022.09.30	543 317.68	0.830016	654 587
2022.10.28	536 457	0.845548	634 449

2022.11.30	548 304.78	0.864222	634 449
2022.12.31	494 197.89	0.861685	573 525

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
2022.01.31	1 110 402 458	0.995750	1 115 141 811
2022.02.28	1 150 571 655	0.995372	1 155 921 259
2022.03.31	1 203 883 211	1.034849	1 163 341 909
2022.04.29	1 122 724 091	0.978056	1 147 913 914
2022.05.31	1 211 050 774	0.968130	1 250 917 515
2022.06.30	1 244 316 691	0.916211	1 358 111 495
2022.07.29	1 291 920 962	0.915485	1 411 187 471
2022.08.31	1 259 807 043	0.894511	1 408 375 127
2022.09.30	1 254 253 437	0.871583	1 439 052 204
2022.10.28	1 313 320 228	0.895205	1 467 060 872
2022.11.30	1 328 512 904	0.924203	1 437 468 721
2022.12.31	1 362 154 081	0.927660	1 468 376 432

**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.	<b>Értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,002,767</b>
1.	Értékpapírok	0		3,902,570
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	0		100,197
	a) kamatokból, osztalékokból	0		8,063
	b) egyéb	0		92,134

**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
2021.12.31	3,487,384,083	0.916771

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

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

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

## VI. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.01.31	PBR:XXYS	CFD	13 500.00	10 106 027.00
2022.01.31	ADM:XXYS	CFD	2 500.00	-56 534.00
2022.01.31	NOVOB:XCSE	CFD	5 000.00	-6 165 880.00
2022.01.31	KO:XXYS	CFD	3 000.00	3 086 427.00
2022.01.31	UNH:XXYS	CFD	400.00	127 905.00
2022.01.31	EXX1:XETR	CFD	12 500.00	2 003 027.00
2022.01.31	CYD:XXYS	CFD	5 000.00	440 937.00

2022.01.31	SBER:XLON	CFD	12 000.00	870 288.00
2022.01.31	CBK:XETR	CFD	20 000.00	-463 977.00
2022.01.31	PG:XYNS	CFD	2 000.00	3 828 949.00
2022.01.31	ECH:BATS	CFD	5 000.00	-286 491.00
2022.01.31	UPST:YNAS	CFD	1 500.00	2 607 019.00
2022.01.31	REXR:XYNS	CFD	2 300.00	448 006.00
2022.01.31	TOL:XYNS	CFD	3 000.00	574 621.00
2022.01.31	VXXOP220211P24	EP OPCIO	24.00	2 630 336.00
2022.01.31	TQQQOP220318C60	EP OPCIO	25.00	6 256 982.00
2022.01.31	VXXOP220204P21	EP OPCIO	59.00	1 399 128.00
2022.01.31	AMZNOP220211C3000	EP OPCIO	2.00	5 646 505.00
2022.01.31	VXXOP220211P22.5	EP OPCIO	25.00	1 834 634.00
2022.01.31	VXXOP220211P23	EP OPCIO	25.00	2 082 990.00
2022.01.31	GOOGLEOP220218C2800	EP OPCIO	2.00	3 204 600.00
2022.01.31	ACNOP220218C360	EP OPCIO	10.00	1 906 737.00
2022.01.31	COSTCOOP220218C515	EP OPCIO	10.00	2 342 563.00
2022.01.31	EWZOP220218C31	EP OPCIO	100.00	4 165 980.00
2022.01.31	MSFTOP220204C315	EP OPCIO	10.00	701 807.00
2022.01.31	AMZNOP220218C2950	EP OPCIO	1.00	4 121 757.00
2022.01.31	EXXONOP220218C70	EP OPCIO	30.00	5 912 487.00
2022.01.31	SPYOP220218C450	EP OPCIO	35.00	8 748 558.00
2022.01.31	INFYOP220414C26	EP OPCIO	30.00	461 462.00
2022.01.31	CVXOP220218C135	EP OPCIO	20.00	878 060.00
2022.01.31	TQQQOP220225C61	EP OPCIO	25.00	4 406 325.00
2022.01.31	KWEBOP220218C40	EP OPCIO	30.00	990 221.00
2022.01.31	VALEOP220318C16	EP OPCIO	35.00	572 021.00
2022.01.31	AMZNOP220218C2960	EP OPCIO	1.00	3 518 651.00
2022.01.31	XHBOP220218C76	EP OPCIO	20.00	640 920.00
2022.01.31	XLVOP220218C130	EP OPCIO	30.00	2 720 705.00
2022.01.31	ROYALOP220218C120	EP OPCIO	50.00	448 644.00
2022.01.31	EXXONOP220218C75	EP OPCIO	65.00	4 957 516.00
2022.01.31	TQQQOP220218C57.5	EP OPCIO	25.00	5 808 338.00
2022.01.31	EWZOP220318C28	EP OPCIO	45.00	5 811 542.00
2022.01.31	MSFTOP220204C310	EP OPCIO	10.00	1 554 231.00
2022.01.31	MOSAICOP220318C45	EP OPCIO	35.00	1 043 097.00
2022.01.31	CHEWYOP220218P40	EP OPCIO	25.00	552 794.00
2022.01.31	VALEOP220218C17	EP OPCIO	50.00	208 299.00
2022.01.31	AMZNOP220218C2900	EP OPCIO	1.00	5 056 538.00
2022.01.31	VXXOP220204P22	EP OPCIO	24.00	1 061 364.00
2022.01.31	VALEOP220218C18	EP OPCIO	100.00	160 230.00
2022.01.31	VXXOP220204P23	EP OPCIO	50.00	3 380 853.00
2022.01.31	EWZOP220318C32	EP OPCIO	100.00	4 165 980.00
2022.01.31	HOMEOP220218C350	EP OPCIO	10.00	5 928 510.00
2022.01.31	RSXOP220218C25	EP OPCIO	50.00	1 361 955.00
2022.01.31	PBROP220218C12	EP OPCIO	100.00	4 422 348.00

2022.01.31	SALESOP220218C230	EP OPCIO	15.00	4 230 072.00
2022.01.31	AAPLOP220218C190	EP OPCIO	15.00	115 366.00
2022.01.31	VXXOP220211P19.5	EP OPCIO	80.00	1 128 019.00
2022.01.31	VXXOP220204P21.5	EP OPCIO	50.00	1 714 461.00
2022.01.31	NIKEOP220218C155	EP OPCIO	30.00	1 124 815.00
2022.01.31	SPYOP220218C455	EP OPCIO	35.00	5 821 156.00
2022.01.31	FCXOP220218C40	EP OPCIO	25.00	552 794.00
2022.01.31	COSTCOOP220218C505	EP OPCIO	10.00	3 810 269.00
2022.01.31	PBROP220318C15	EP OPCIO	100.00	801 150.00
2022.01.31	USDHUF	FOREX	1 000 000.00	-365 300.00
2022.01.31	EURHUF	FOREX	1 000 000.00	-87 600.00
2022.01.31	USDHUFC220222V322.59	FORWARD	341 000.00	-442 864.00
2022.01.31	EURHUFC220222V366.73	FORWARD	35 000.00	-263 547.00
2022.01.31	USDHUFC220222V314.66	FORWARD	21 000.00	138 819.00
2022.01.31	USDHUFC220222V317.23	FORWARD	24 000.00	97 133.00
2022.01.31	USDHUFC220222V330.71	FORWARD	180 000.00	-1 691 530.00
2022.01.31	EURHUFC220222V365.69	FORWARD	19 000.00	-123 360.00
2022.01.31	USDHUFC220222V313.99	FORWARD	333 000.00	2 423 803.00
2022.01.31	EURHUFC220222V366.44	FORWARD	1 259 000.00	-9 116 000.00
2022.01.31	USDHUFC220222V313.25	FORWARD	2 394 000.00	19 192 082.00
2022.01.31	EURHUFC220222V365.3	FORWARD	132 000.00	-805 683.00
2022.01.31	EURHUFC220222V371.35	FORWARD	14 000.00	-169 929.00
2022.01.31	EURHUFC220222V366.6	FORWARD	91 000.00	-673 422.00
2022.01.31	EURHUFF220311E361.35	FORWARD	400 000.00	534 385.00
2022.01.31	USDHUFF220209E320.91	FORWARD	1 061 000.00	206 130.00
2022.01.31	USDHUFC220222V328.4	FORWARD	396 000.00	-2 809 010.00
2022.01.31	USDHUFC220222V328.16	FORWARD	30 000.00	-205 623.00
2022.01.31	USDHUFC220222E321.08	FORWARD	36 000.00	-7 463.00
2022.01.31	USDHUFF220209E321.2	FORWARD	921 000.00	445 805.00
2022.01.31	EURHUFC220222V368.73	FORWARD	40 000.00	-380 986.00
2022.01.31	USDHUFF220209E327.66	FORWARD	2 000 000.00	13 877 632.00
2022.01.31	EURHUFC220222V372.94	FORWARD	43 000.00	-590 114.00
2022.01.31	USDHUFC220222V331.23	FORWARD	84 000.00	-832 946.00
2022.01.31	EURHUFC220222V373.61	FORWARD	40 000.00	-575 673.00
2022.01.31	USDHUFC220222V327.04	FORWARD	384 000.00	-2 203 020.00
2022.01.31	USDHUFC220222V328.61	FORWARD	64 000.00	-467 386.00
2022.01.31	EURHUFC220222V369.22	FORWARD	104 000.00	-1 041 390.00
2022.01.31	EURHUFC220222V370.42	FORWARD	437 000.00	-4 898 863.00
2022.01.31	USDHUFC220222V326.54	FORWARD	200 000.00	-1 047 669.00
2022.01.31	USDHUFC220222V312.45	FORWARD	36 000.00	317 327.00
2022.01.31	EURHUFC220222V356.81	FORWARD	11 000.00	26 004.00
2022.01.31	USDHUFC220222V312.38	FORWARD	21 000.00	186 574.00
2022.01.31	EURHUFC220222V361.57	FORWARD	11 000.00	-26 218.00
2022.01.31	USDHUFF220209V313.66	FORWARD	1 000 000.00	7 049 853.00
2022.01.31	USDHUFC220222V311.26	FORWARD	21 000.00	210 032.00

2022.01.31	USDHUFF220202E311.09	FORWARD	600 000.00	-5 655 058.00
2022.01.31	EURHUFC220222V360.99	FORWARD	41 000.00	-74 004.00
2022.01.31	EURHUFC220222V369.61	FORWARD	100 000.00	-1 040 234.00
2022.01.31	USDHUFF220209V321.1	FORWARD	1 500 000.00	-576 188.00
2022.01.31	USDHUFC220222V325.29	FORWARD	70 000.00	-279 414.00
2022.01.31	EURHUFC220222V368.37	FORWARD	10 000.00	-91 656.00
2022.01.31	USDHUFF220202V320.65	FORWARD	600 000.00	-79 910.00
2022.01.31	USDHUFC220222E326.65	FORWARD	393 000.00	2 101 786.00
2022.01.31	EURHUFC220222V370.19	FORWARD	19 000.00	-208 636.00
2022.01.31	EURHUFC220222V365.53	FORWARD	15 000.00	-94 996.00
2022.01.31	EURHUFC220222V369.55	FORWARD	30 000.00	-310 275.00
2022.01.31	EURHUFC220222V372.79	FORWARD	22 000.00	-298 628.00
2022.01.31	USDHUFC220222V314.64	FORWARD	30 000.00	198 912.00
2022.01.31	EURHUFC220222V367.57	FORWARD	24 000.00	-200 825.00
2022.01.31	USDHUFC220222V327.19	FORWARD	20 000.00	-117 733.00
2022.01.31	UBH2	FUTURES	8.00	-2 603 738.00
2022.02.28	EXX1:XETR	CFD	12 500.00	-7 305 036.00
2022.02.28	KO:XYNS	CFD	3 000.00	4 406 666.00
2022.02.28	AM:XPAP	CFD	2 000.00	15 502 689.00
2022.02.28	MOO:ARCX	CFD	1 800.00	603 048.00
2022.02.28	LMT:XYNS	CFD	400.00	3 234 562.00
2022.02.28	NOVOB:XCSE	CFD	5 000.00	92 666.00
2022.02.28	PG:XYNS	CFD	2 000.00	935 598.00
2022.02.28	CCJ:XYNS	CFD	15 000.00	8 581 819.00
2022.02.28	EZA:ARCX	CFD	3 000.00	-735 312.00
2022.02.28	ADM:XYNS	CFD	5 000.00	2 418 341.00
2022.02.28	RWE:XETR	CFD	4 000.00	1 659 714.00
2022.02.28	NORTHOP220414C430	EP OPCIO	15.00	12 092 394.00
2022.02.28	MOSAICOP220414C55	EP OPCIO	60.00	5 438 352.00
2022.02.28	NASDAQEMOP220318C14000	EP OPCIO	3.00	10 598 832.00
2022.02.28	AMZNOP220318C3200	EP OPCIO	1.00	1 290 120.00
2022.02.28	XMEOP220414C55	EP OPCIO	50.00	2 696 020.00
2022.02.28	QQQOP220318C340	EP OPCIO	15.00	6 986 496.00
2022.02.28	MSFTOP220318C310	EP OPCIO	10.00	1 207 420.00
2022.02.28	FCXOP220318C45	EP OPCIO	47.00	5 223 994.00
2022.02.28	AMZNOP220414C3500	EP OPCIO	2.00	979 168.00
2022.02.28	ARKOP220318C72	EP OPCIO	50.00	4 962 000.00
2022.02.28	EMINIOP220318C4120	EP OPCIO	3.00	14 141 700.00
2022.02.28	NASDAQEMOP220318C13350	EP OPCIO	2.00	13 566 108.00
2022.02.28	EWZOP220318C35	EP OPCIO	45.00	387 036.00
2022.02.28	RHIOP220318C135	EP OPCIO	50.00	545 820.00
2022.02.28	TLTOP220318C140	EP OPCIO	100.00	7 509 160.00
2022.02.28	AMZNOP220318C3250	EP OPCIO	2.00	1 700 312.00
2022.02.28	DEOP220414C420	EP OPCIO	9.00	523 987.00
2022.02.28	EWZOP220318C34	EP OPCIO	100.00	1 753 240.00



2022.02.28	NUTRIOP220414C90	EP OPCIO	50.00	4 300 400.00
2022.02.28	TLTOP220414C140	EP OPCIO	25.00	2 762 180.00
2022.02.28	DEOP220414C400	EP OPCIO	8.00	987 107.00
2022.02.28	EWZOP220318C32	EP OPCIO	100.00	5 491 280.00
2022.02.28	EXXONOP220318C82.5	EP OPCIO	95.00	3 174 026.00
2022.02.28	GOOGLEOP220318C2850	EP OPCIO	1.00	694 680.00
2022.02.28	FBOP220318C250	EP OPCIO	15.00	208 404.00
2022.02.28	MOSAICOP220318C45	EP OPCIO	35.00	8 972 950.00
2022.02.28	UPSTARTOP220318C165	EP OPCIO	9.00	3 468 438.00
2022.02.28	THERMOOP220414C570	EP OPCIO	8.00	2 884 576.00
2022.02.28	PBROP220318C15	EP OPCIO	100.00	992 400.00
2022.02.28	BMOOP220318C120	EP OPCIO	25.00	620 250.00
2022.02.28	VIACOMOP220318C30	EP OPCIO	50.00	2 613 320.00
2022.02.28	FBOP220318C240	EP OPCIO	15.00	401 922.00
2022.02.28	EWZOP220414C34	EP OPCIO	100.00	3 704 960.00
2022.02.28	VALEOP220318C16	EP OPCIO	35.00	2 894 500.00
2022.02.28	RTXOP220414C105	EP OPCIO	100.00	10 916 400.00
2022.02.28	XMEOP220414C52	EP OPCIO	100.00	10 254 800.00
2022.02.28	XOPOP220414C120	EP OPCIO	15.00	2 902 770.00
2022.02.28	GOOGLEOP220318C2750	EP OPCIO	1.00	1 774 742.00
2022.02.28	IBBOP220318C135	EP OPCIO	25.00	512 740.00
2022.02.28	DOWOP220318C62.5	EP OPCIO	40.00	582 208.00
2022.02.28	ARKOP220318C65	EP OPCIO	50.00	12 239 600.00
2022.02.28	INFYOP220414C26	EP OPCIO	30.00	148 860.00
2022.02.28	USDHUF	FOREX	-2 000 000.00	2 465 000.00
2022.02.28	USDHUFC220526E333.95	FORWARD	23 000.00	-10 592.00
2022.02.28	EURHUFF220311E361.35	FORWARD	400 000.00	-3 591 034.00
2022.02.28	EURHUFC220526V361.68	FORWARD	30 000.00	386 583.00
2022.02.28	USDHUFC220526V316.9	FORWARD	2 394 000.00	41 440 586.00
2022.02.28	EURHUFC220526V361.5	FORWARD	132 000.00	1 724 445.00
2022.02.28	USDHUFF220510E313.1	FORWARD	921 000.00	-18 837 253.00
2022.02.28	USDHUFF220510E311.14	FORWARD	561 000.00	-12 563 151.00
2022.02.28	USDHUFC220526V316.48	FORWARD	1 670 000.00	29 601 170.00
2022.02.28	USDHUFF220510E315.55	FORWARD	150 000.00	-2 703 988.00
2022.02.28	EURHUFC220526V361.38	FORWARD	2 725 000.00	35 922 501.00
2022.02.28	USDHUFC220526V333.22	FORWARD	117 000.00	138 288.00
2022.02.28	YMH2-DOW JONES	FUTURES	3.00	607 018.00
2022.02.28	RTYH2-EMINI RUSSELL 2000	FUTURES	10.00	1 157 800.00
2022.02.28	ESH2-S&P 500	FUTURES	6.00	5 234 910.00
2022.02.28	NQH2-NASDAQ	FUTURES	3.00	-436 656.00
2022.02.28	FXXPH2	FUTURES	37.00	3 265 334.00
2022.03.31	ASML:XAMS	CFD	850.00	5 551 434.00
2022.03.31	AON:YNYS	CFD	560.00	4 375 445.00
2022.03.31	PANW:YNAS	CFD	250.00	-301 181.00
2022.03.31	COST:YNAS	CFD	600.00	-776 573.00

2022.03.31	NOVOB:XCSE	CFD	7 000.00	16 454 014.00
2022.03.31	CAT:YNYS	CFD	1 600.00	9 185 679.00
2022.03.31	LH:YNYS	CFD	800.00	-3 586 572.00
2022.03.31	TMO:YNYS	CFD	450.00	7 841 283.00
2022.03.31	CIB:YNYS	CFD	3 500.00	1 164 877.00
2022.03.31	BPM2	DEV FUTURES	-9.00	1 102 124.00
2022.03.31	SHOPOP220414C700	EP OPCIO	5.00	4 151 125.00
2022.03.31	NVDIAOP220520C270	EP OPCIO	7.00	4 956 111.00
2022.03.31	GOOGLEOP220414C2800	EP OPCIO	2.00	3 134 930.00
2022.03.31	THERMOOP220414C570	EP OPCIO	8.00	8 033 921.00
2022.03.31	UNHOP220414C520	EP OPCIO	11.00	2 330 608.00
2022.03.31	RTXOP220414C105	EP OPCIO	100.00	863 434.00
2022.03.31	ALTRIAOP220916C55	EP OPCIO	50.00	2 573 698.00
2022.03.31	AMZNOP220422C3400	EP OPCIO	1.00	1 405 405.00
2022.03.31	EWZOP220520C40	EP OPCIO	100.00	2 756 347.00
2022.03.31	FCXOP220520C50	EP OPCIO	40.00	4 383 588.00
2022.03.31	PARAOP220520C40	EP OPCIO	40.00	2 032 391.00
2022.03.31	EWZOP220520C37	EP OPCIO	120.00	9 006 281.00
2022.03.31	NORTHOP220414C500	EP OPCIO	15.00	348 695.00
2022.03.31	INFYOP220414C26	EP OPCIO	30.00	298 881.00
2022.03.31	KWEBOP220414C35	EP OPCIO	50.00	166 045.00
2022.03.31	TAIWANOP220414C110	EP OPCIO	20.00	697 389.00
2022.03.31	LOCKHEEDOP220617C480	EP OPCIO	5.00	1 344 965.00
2022.03.31	CAMECOOP220414C28	EP OPCIO	100.00	6 741 427.00
2022.03.31	GCK2OP220426C2200	EP OPCIO	3.00	268 993.00
2022.03.31	AAPLOP220520C180	EP OPCIO	30.00	4 732 283.00
2022.03.31	CAMECOOP220520C32	EP OPCIO	65.00	3 540 079.00
2022.03.31	BRKBOP220520C360	EP OPCIO	20.00	4 981 350.00
2022.03.31	AMZNOP220520C3300	EP OPCIO	1.00	4 963 417.00
2022.03.31	PGOP220520C155	EP OPCIO	30.00	3 287 691.00
2022.03.31	SHOPOP220414C800	EP OPCIO	5.00	1 012 875.00
2022.03.31	DEOP220520C440	EP OPCIO	8.00	2 802 840.00
2022.03.31	SALESOP220520C230	EP OPCIO	20.00	2 490 675.00
2022.03.31	VLOOP220520C100	EP OPCIO	40.00	9 232 102.00
2022.03.31	AMZNOP220414C3500	EP OPCIO	2.00	597 762.00
2022.03.31	SQMOP220715C80	EP OPCIO	10.00	4 151 125.00
2022.03.31	USDHUF	FOREX	-1 000 000.00	-2 835 200.00
2022.03.31	EURHUFF220407E390.75	FORWARD	400 000.00	8 295 880.00
2022.03.31	EURHUFC220526E377.99	FORWARD	430 000.00	1 903 470.00
2022.03.31	EURHUFC220526V361.68	FORWARD	30 000.00	351 826.00
2022.03.31	USDHUFC220526V316.9	FORWARD	2 394 000.00	43 190 316.00
2022.03.31	USDHUFF220510E313.1	FORWARD	921 000.00	-19 346 873.00
2022.03.31	USDHUFF220510E311.14	FORWARD	561 000.00	-12 876 614.00
2022.03.31	USDHUFC220526E360.88	FORWARD	35 000.00	893 159.00
2022.03.31	EURHUFC220526E393.74	FORWARD	65 000.00	1 301 705.00

2022.03.31	USDH UFC220526E335.79	FORWARD	234 000.00	156 426.00
2022.03.31	USDHUFF220510E346.07	FORWARD	3 500 000.00	41 083 178.00
2022.03.31	EURH UFC220526V361.5	FORWARD	132 000.00	1 571 567.00
2022.03.31	EURH UFC220526E375.2	FORWARD	640 000.00	1 064 528.00
2022.03.31	USDH UFC220526E338.85	FORWARD	198 000.00	732 453.00
2022.03.31	USDH UFC220526E333.06	FORWARD	70 000.00	-142 480.00
2022.03.31	EURH UFC220526E375.05	FORWARD	105 000.00	159 050.00
2022.03.31	USDH UFC220526E334.87	FORWARD	22 000.00	-5 340.00
2022.03.31	EURH UFC220526E371.46	FORWARD	50 000.00	-102 047.00
2022.03.31	EURH UFC220526E371.61	FORWARD	20 000.00	-37 848.00
2022.03.31	EURH UFC220526E374.5	FORWARD	45 000.00	43 651.00
2022.03.31	USDH UFC220526E341.24	FORWARD	50 000.00	303 321.00
2022.03.31	EURH UFC220526E379.45	FORWARD	15 000.00	88 091.00
2022.03.31	USDH UFC220526E348.2	FORWARD	660 000.00	8 553 564.00
2022.03.31	EURH UFC220526E382.45	FORWARD	470 000.00	4 156 713.00
2022.03.31	EURH UFC220526E385.05	FORWARD	57 000.00	650 896.00
2022.03.31	USDH UFC220526E345.62	FORWARD	790 000.00	8 219 626.00
2022.03.31	USDH UFC220526E343.05	FORWARD	51 000.00	400 816.00
2022.03.31	USDHUFF220510E343.15	FORWARD	146 000.00	1 290 352.00
2022.03.31	USDH UFC220526E350.4	FORWARD	255 000.00	3 860 427.00
2022.03.31	EURH UFC220526E385.4	FORWARD	164 000.00	1 929 606.00
2022.03.31	USDH UFC220526E346.67	FORWARD	420 000.00	4 806 715.00
2022.03.31	USDH UFC220526E333.95	FORWARD	23 000.00	-26 540.00
2022.03.31	USDH UFC220526V333.22	FORWARD	117 000.00	219 604.00
2022.03.31	EURH UFC220526V361.38	FORWARD	2 725 000.00	32 767 205.00
2022.03.31	USDHUFF220510E315.55	FORWARD	150 000.00	-2 785 971.00
2022.03.31	USDH UFC220526V316.48	FORWARD	1 670 000.00	30 823 283.00
2022.03.31	USDH UFC220526E337.5	FORWARD	60 000.00	141 729.00
2022.04.29	NOVOB:XCSE	CFD	5 000.00	29 329 215.00
2022.04.29	HELN:XSWX	CFD	1 000.00	1 372 693.00
2022.04.29	ALV:XETR	CFD	1 300.00	-2 468 873.00
2022.04.29	BLD:YNYS	CFD	1 350.00	795 880.00
2022.04.29	WMT:YNYS	CFD	1 000.00	-1 159 713.00
2022.04.29	ITB:BATS	CFD	2 500.00	-1 767 468.00
2022.04.29	ASML:XAMS	CFD	200.00	-241 357.00
2022.04.29	EURUSDOP220525P1.0475	DEVIZA OPCIO	1 000 000.00	2 640 172.00
2022.04.29	TAIWANOP220520C100	EP OPCIO	70.00	2 922 028.00
2022.04.29	EWZOP220520C40	EP OPCIO	100.00	142 712.00
2022.04.29	VLOOP220617C115	EP OPCIO	30.00	5 779 836.00
2022.04.29	MSFTOP220520C285	EP OPCIO	10.00	2 176 358.00
2022.04.29	AAPLOP220520C170	EP OPCIO	23.00	1 033 948.00
2022.04.29	QQQOP220520C325	EP OPCIO	10.00	2 187 061.00
2022.04.29	QQQOP220520C320	EP OPCIO	10.00	3 007 655.00
2022.04.29	PFIZEROP220520C57.5	EP OPCIO	85.00	394 242.00
2022.04.29	NVDIAOP220520C270	EP OPCIO	7.00	42 457.00

2022.04.29	EWZOP220715C40	EP OPCIO	80.00	627 933.00
2022.04.29	MICRONOP220520C77.5	EP OPCIO	40.00	1 041 798.00
2022.04.29	NUTRIOP220520C120	EP OPCIO	20.00	499 492.00
2022.04.29	CAMECOOP220617C35	EP OPCIO	70.00	1 223 755.00
2022.04.29	QQQOP220506C335	EP OPCIO	15.00	396 026.00
2022.04.29	QQQOP220504C350	EP OPCIO	25.00	62 437.00
2022.04.29	QQQOP220504C330	EP OPCIO	20.00	627 933.00
2022.04.29	JPMORGOP220520C135	EP OPCIO	20.00	114 170.00
2022.04.29	GOOGLEOP220520C2500	EP OPCIO	3.00	1 621 565.00
2022.04.29	VLOOP220617C120	EP OPCIO	30.00	3 960 258.00
2022.04.29	PARAOP220520C40	EP OPCIO	40.00	114 170.00
2022.04.29	DEOP220520C440	EP OPCIO	8.00	373 905.00
2022.04.29	SQMOP220715C80	EP OPCIO	10.00	1 783 900.00
2022.04.29	LOCKHEEDOP220617C480	EP OPCIO	5.00	631 501.00
2022.04.29	PGOP220617C170	EP OPCIO	40.00	2 597 358.00
2022.04.29	AMZNOP220520C3300	EP OPCIO	1.00	56 371.00
2022.04.29	QQQOP220502C350	EP OPCIO	20.00	7 136.00
2022.04.29	QQQOP220520C352	EP OPCIO	15.00	283 640.00
2022.04.29	PGOP220520C165	EP OPCIO	50.00	2 675 850.00
2022.04.29	EMINIOP220617C4600	EP OPCIO	6.00	856 272.00
2022.04.29	SPYOP220504C452	EP OPCIO	20.00	7 136.00
2022.04.29	BRKBOP220520C360	EP OPCIO	20.00	199 797.00
2022.04.29	GCM2OP220525C2000	EP OPCIO	8.00	3 139 664.00
2022.04.29	QQQOP220520C330	EP OPCIO	12.00	1 789 608.00
2022.04.29	SALESOP220520C230	EP OPCIO	20.00	42 814.00
2022.04.29	FCXOP220520C50	EP OPCIO	40.00	214 068.00
2022.04.29	ALTRIAOP220916C55	EP OPCIO	50.00	6 065 260.00
2022.04.29	AAPLOP220520C180	EP OPCIO	30.00	288 992.00
2022.04.29	CAMECOOP220520C32	EP OPCIO	65.00	997 200.00
2022.04.29	GCM2OP220525C2025	EP OPCIO	2.00	570 848.00
2022.04.29	XBIOP220520C100	EP OPCIO	50.00	107 034.00
2022.04.29	UNHOP220520C550	EP OPCIO	8.00	462 387.00
2022.04.29	USDHUF	FOREX	-1 000 000.00	-1 031 000.00
2022.04.29	USDHUFC220526E341.99	FORWARD	15 000.00	-243 385.00
2022.04.29	EURHUFC220526E376.02	FORWARD	11 000.00	-33 921.00
2022.04.29	EURHUFC220526E379.77	FORWARD	20 000.00	12 962.00
2022.04.29	USDHUFC220526E350.4	FORWARD	255 000.00	-2 003 371.00
2022.04.29	USDHUFC220526E360.88	FORWARD	35 000.00	90 053.00
2022.04.29	EURHUFC220526E393.74	FORWARD	65 000.00	945 786.00
2022.04.29	USDHUFC220526E335.79	FORWARD	234 000.00	-5 240 593.00
2022.04.29	USDHUFF220510E346.07	FORWARD	3 500 000.00	-39 723 774.00
2022.04.29	USDHUFC220526E337.5	FORWARD	60 000.00	-1 241 638.00
2022.04.29	EURHUFC220526E375.2	FORWARD	640 000.00	-2 495 860.00
2022.04.29	USDHUFC220526E338.85	FORWARD	198 000.00	-3 831 398.00
2022.04.29	USDHUFC220526E333.06	FORWARD	70 000.00	-1 757 875.00

CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

2022.04.29	EURHUFC220526E375.05	FORWARD	105 000.00	-425 151.00
2022.04.29	USDHUFC220526E334.87	FORWARD	22 000.00	-512 847.00
2022.04.29	EURHUFC220526E371.46	FORWARD	50 000.00	-381 085.00
2022.04.29	EURHUFC220526E371.61	FORWARD	20 000.00	-149 448.00
2022.04.29	EURHUFC220526E374.5	FORWARD	45 000.00	-206 838.00
2022.04.29	USDHUFC220526E341.24	FORWARD	50 000.00	-848 603.00
2022.04.29	EURHUFC220526E379.45	FORWARD	15 000.00	4 945.00
2022.04.29	EURHUFC220526E382.45	FORWARD	470 000.00	1 558 122.00
2022.04.29	USDHUFF220510E343.15	FORWARD	146 000.00	-2 082 543.00
2022.04.29	EURHUFC220526E385.4	FORWARD	164 000.00	1 025 145.00
2022.04.29	USDHUFC220526E348.46	FORWARD	33 000.00	-322 970.00
2022.04.29	USDHUFC220526E350.28	FORWARD	20 000.00	-159 516.00
2022.04.29	USDHUFC220526E350.94	FORWARD	39 000.00	-285 440.00
2022.04.29	EURHUFC220526E379.03	FORWARD	10 000.00	-883.00
2022.04.29	EURHUFC220526E377.99	FORWARD	430 000.00	-483 009.00
2022.04.29	EURHUFC220526E381.96	FORWARD	23 000.00	65 033.00
2022.04.29	USDHUFC220526E345.44	FORWARD	38 000.00	-486 110.00
2022.04.29	EURHUFF220714E375.71	FORWARD	400 000.00	-2 863 142.00
2022.04.29	USDHUFC220526V350.01	FORWARD	57 000.00	469 935.00
2022.04.29	EURHUFC220526V361.68	FORWARD	30 000.00	520 632.00
2022.04.29	USDHUFC220526V316.9	FORWARD	2 394 000.00	98 619 240.00
2022.04.29	USDHUFF220510E313.1	FORWARD	921 000.00	-40 759 594.00
2022.04.29	USDHUFF220510E311.14	FORWARD	561 000.00	-25 924 936.00
2022.04.29	USDHUFC220526E353.59	FORWARD	13 000.00	-60 863.00
2022.04.29	EURHUFC220526E377.48	FORWARD	164 000.00	-267 453.00
2022.04.29	EURHUFC220526V361.38	FORWARD	2 725 000.00	48 104 266.00
2022.04.29	USDHUFF220510E315.55	FORWARD	150 000.00	-6 271 582.00
2022.04.29	USDHUFC220526V333.22	FORWARD	117 000.00	2 919 532.00
2022.04.29	USDHUFC220526E333.95	FORWARD	23 000.00	-557 216.00
2022.04.29	USDHUFC220526V316.48	FORWARD	1 670 000.00	69 492 548.00
2022.04.29	USDHUFC220526E346.67	FORWARD	420 000.00	-4 858 694.00
2022.04.29	USDHUFC220526E348.2	FORWARD	660 000.00	-6 630 174.00
2022.04.29	EURHUFC220526E385.05	FORWARD	57 000.00	336 447.00
2022.04.29	USDHUFC220526E345.62	FORWARD	790 000.00	-9 964 459.00
2022.04.29	USDHUFC220526E343.05	FORWARD	51 000.00	-773 711.00
2022.04.29	EURHUFC220526V361.5	FORWARD	132 000.00	2 314 425.00
2022.04.29	ZNM2-US T-NOTES	FUTURES	7.00	-2 731 597.00
2022.05.31	JPM:YNYS	CFD	4 000.00	8 796 891.00
2022.05.31	AWK:YNYS	CFD	1 050.00	975 693.00
2022.05.31	VALE:YNYS	CFD	7 000.00	6 460 309.00
2022.05.31	GOOGL:YNAS	CFD	75.00	4 729 307.00
2022.05.31	PORT20.I	CFD	20.00	-268 190.00
2022.05.31	PANW:YNAS	CFD	150.00	680 993.00
2022.05.31	VOT:ARCX	CFD	3 700.00	8 214 207.00
2022.05.31	CCJ:YNYS	CFD	15 000.00	8 378 172.00

2022.05.31	ASML:XAMS	CFD	450.00	3 468 901.00
2022.05.31	BHP:XYNS	CFD	2 000.00	-241 080.00
2022.05.31	AMZN	CFD	235.00	10 025 153.00
2022.05.31	GFS:XYNS	CFD	3 000.00	2 306 189.00
2022.05.31	VLO:XYNS	CFD	1 250.00	646 620.00
2022.05.31	BX:XYNS	CFD	1 200.00	-1 062 995.00
2022.05.31	NOR25.I	CFD	200.00	68 459.00
2022.05.31	BLD:XYNS	CFD	900.00	6 761 894.00
2022.05.31	SPAIN35.I	CFD	15.00	117 624.00
2022.05.31	DE:XYNS	CFD	500.00	4 236 739.00
2022.05.31	WFC:XYNS	CFD	4 000.00	-373 257.00
2022.05.31	DVY:XYNS	CFD	2 300.00	3 753 174.00
2022.05.31	NUE:XYNS	CFD	800.00	753 536.00
2022.05.31	IYZ:BATS	CFD	10 000.00	1 522 739.00
2022.05.31	DVN:XYNS	CFD	2 000.00	-402 752.00
2022.05.31	NOVOB:XCSE	CFD	3 750.00	8 043 272.00
2022.05.31	DOCN:XYNS	CFD	2 000.00	2 336 066.00
2022.05.31	USMV:BATS	CFD	1 500.00	372 820.00
2022.05.31	NVDIAOP220715C195	EP OPCIO	6.00	2 347 111.00
2022.05.31	PGOP220617C170	EP OPCIO	40.00	88 154.00
2022.05.31	VLOOP220617C130	EP OPCIO	20.00	3 357 213.00
2022.05.31	QQQOP220617C335	EP OPCIO	15.00	418 733.00
2022.05.31	TESLAOP220617C750	EP OPCIO	3.00	5 674 940.00
2022.05.31	KWEBOP220715C28	EP OPCIO	35.00	3 895 323.00
2022.05.31	ALTRIAOP220916C55	EP OPCIO	50.00	3 507 811.00
2022.05.31	DIAMONDOP220715C160	EP OPCIO	10.00	2 644 632.00
2022.05.31	EXXONOP220617C97.5	EP OPCIO	25.00	1 891 647.00
2022.05.31	GDXOP220617C33	EP OPCIO	76.00	1 507 440.00
2022.05.31	EWZOP220715C40	EP OPCIO	80.00	411 387.00
2022.05.31	SPYOP220617C415	EP OPCIO	35.00	9 770 446.00
2022.05.31	QQQOP220701C310	EP OPCIO	10.00	3 673 100.00
2022.05.31	EXXONOP220617C95	EP OPCIO	50.00	6 023 884.00
2022.05.31	LOCKHEEDOP220617C480	EP OPCIO	5.00	82 645.00
2022.05.31	CAMECOOP220617C35	EP OPCIO	70.00	51 423.00
2022.05.31	ONSOP220617C60	EP OPCIO	25.00	3 002 759.00
2022.05.31	AMDOP220617C110	EP OPCIO	14.00	1 136 457.00
2022.05.31	AFRMOP220617C35	EP OPCIO	20.00	734 620.00
2022.05.31	XRTOP220617C65	EP OPCIO	30.00	4 088 160.00
2022.05.31	GOOGLEOP220617C2300	EP OPCIO	1.00	2 275 485.00
2022.05.31	QQQOP220617C295	EP OPCIO	10.00	6 468 329.00
2022.05.31	EXXONOP220715C100	EP OPCIO	25.00	2 433 429.00
2022.05.31	EWZOP220617C35	EP OPCIO	70.00	2 262 630.00
2022.05.31	QQQOP220615C305	EP OPCIO	10.00	3 680 446.00
2022.05.31	SQMOP220715C110	EP OPCIO	15.00	2 865 018.00
2022.05.31	QQQOP220617C300	EP OPCIO	15.00	7 636 375.00

2022.05.31	ARKOP220617C46	EP OPCIO	35.00	2 622 593.00
2022.05.31	SQMOP220715C120	EP OPCIO	15.00	1 652 895.00
2022.05.31	EMINIOP220617C4600	EP OPCIO	6.00	66 116.00
2022.05.31	EMINIOP220617C4100	EP OPCIO	1.00	1 951 334.00
2022.05.31	GOOGLEOP220617C2400	EP OPCIO	1.00	902 848.00
2022.05.31	QQQOP220617C325	EP OPCIO	7.00	565 657.00
2022.05.31	QQQOP220617C330	EP OPCIO	12.00	595 042.00
2022.05.31	QQQOP220617C320	EP OPCIO	26.00	3 380 721.00
2022.05.31	EWZOP220617C33	EP OPCIO	50.00	4 407 720.00
2022.05.31	XAUEUR	FOREX	200.00	-2 006 005.00
2022.05.31	XAUUSD	FOREX	300.00	562 688.00
2022.05.31	EURHUFF230428E418.32	FORWARD	220 000.00	-1 133 886.00
2022.05.31	EURHUFC220826V391.15	FORWARD	489 000.00	4 822 169.00
2022.05.31	EURHUFF220714E375.71	FORWARD	400 000.00	-8 640 496.00
2022.05.31	EURHUFF220623E381.98	FORWARD	3 000 000.00	-41 420 084.00
2022.05.31	EURHUFF220623E384.53	FORWARD	2 500 000.00	-28 168 263.00
2022.05.31	EURHUFF220623V383.41	FORWARD	1 200 000.00	14 859 174.00
2022.05.31	EURHUFF230428E408.35	FORWARD	1 500 000.00	-21 708 924.00
2022.05.31	USDHUFC220826V360.55	FORWARD	1 070 000.00	12 174 383.00
2022.05.31	EURHUFC220826E394.38	FORWARD	13 000.00	-86 894.00
2022.05.31	EURHUFC220826E396.56	FORWARD	11 000.00	-49 939.00
2022.05.31	USDHUFC220826E367.84	FORWARD	27 000.00	-113 598.00
2022.05.31	EURHUFF220623E394.66	FORWARD	700 000.00	-825 619.00
2022.05.31	USDHUFF220721E365.94	FORWARD	4 061 000.00	-16 837 045.00
2022.05.31	USDHUFF220721E363.2	FORWARD	1 217 000.00	-8 349 692.00
2022.05.31	NQM2-NASDAQ	FUTURES	1.00	4 749 318.00
2022.05.31	ESM2-S&P 500	FUTURES	3.00	1 354 456.00
2022.06.30	MSFT:XNAS	CFD	650.00	501 777.00
2022.06.30	ATHM:XNYS	CFD	3 500.00	520 419.00
2022.06.30	DXJ:ARCX	CFD	2 000.00	-3 243 975.00
2022.06.30	NOC:XNYS	CFD	300.00	717 421.00
2022.06.30	ZTS:XNYS	CFD	800.00	-564 585.00
2022.06.30	IYZ:BATS	CFD	10 000.00	-6 784 474.00
2022.06.30	HUM:XNYS	CFD	300.00	154 656.00
2022.06.30	AMZN	CFD	1 400.00	-411 529.00
2022.06.30	NOVOB:XCSE	CFD	3 750.00	11 999 942.00
2022.06.30	VOT:ARCX	CFD	1 350.00	-6 448 983.00
2022.06.30	PANW:XNAS	CFD	150.00	200 635.00
2022.06.30	FUTU:XNAS	CFD	1 500.00	-101 112.00
2022.06.30	IJR:ARCX	CFD	2 000.00	790 426.00
2022.06.30	META:XNAS	CFD	900.00	1 106 774.00
2022.06.30	FXI	CFD	4 000.00	-474 453.00
2022.06.30	IBM:XNYS	CFD	1 000.00	-336 565.00
2022.06.30	DISOP220819C105	EP OPCIO	16.00	1 155 170.00
2022.06.30	TLTOP220819C120	EP OPCIO	50.00	3 058 920.00

2022.06.30	QQQOP220715C321	EP OPCIO	10.00	60 798.00
2022.06.30	VLOOP220715C150	EP OPCIO	20.00	37 999.00
2022.06.30	NVDIAOP220715C195	EP OPCIO	6.00	31 919.00
2022.06.30	SQMOP220715C110	EP OPCIO	15.00	85 498.00
2022.06.30	EWZOP220715C40	EP OPCIO	80.00	60 798.00
2022.06.30	KWEBOP220819C35	EP OPCIO	20.00	1 580 758.00
2022.06.30	SPYOP220715C420	EP OPCIO	10.00	34 199.00
2022.06.30	SQMOP220715C120	EP OPCIO	15.00	28 499.00
2022.06.30	KWEBOP220715C28	EP OPCIO	35.00	7 421 205.00
2022.06.30	QQQOP220715C320	EP OPCIO	12.00	72 958.00
2022.06.30	CAMECOOP220715C26	EP OPCIO	50.00	170 996.00
2022.06.30	ALTRIAOP220916C55	EP OPCIO	50.00	132 997.00
2022.06.30	EXXONOP220819C110	EP OPCIO	25.00	265 993.00
2022.06.30	EXXONOP220715C100	EP OPCIO	25.00	104 497.00
2022.06.30	EXXONOP220715C105	EP OPCIO	50.00	94 998.00
2022.06.30	LVSOP220819C40	EP OPCIO	30.00	1 139 970.00
2022.06.30	IBMOP220715C145	EP OPCIO	20.00	797 979.00
2022.06.30	QQQOP220701C310	EP OPCIO	10.00	3 800.00
2022.06.30	KWEBOP220715C35	EP OPCIO	35.00	1 010 773.00
2022.06.30	DIAMONDOP220715C160	EP OPCIO	10.00	41 799.00
2022.06.30	XAUUSD	FOREX	400.00	-3 997 436.00
2022.06.30	XAUUSD	FOREX	300.00	-3 821 478.00
2022.06.30	EURHUFF230428E418.32	FORWARD	220 000.00	-2 476 614.00
2022.06.30	EURHUFC220826E396.56	FORWARD	11 000.00	-59 398.00
2022.06.30	EURHUFF230428E414.25	FORWARD	500 000.00	-7 513 315.00
2022.06.30	EURHUFF230428E420.65	FORWARD	200 000.00	-1 819 898.00
2022.06.30	EURHUFC220826E394.38	FORWARD	13 000.00	-98 192.00
2022.06.30	EURHUFC220826V391.15	FORWARD	489 000.00	5 253 703.00
2022.06.30	USDHUFC220826V360.55	FORWARD	1 070 000.00	24 380 683.00
2022.06.30	EURHUFF230428E408.35	FORWARD	1 500 000.00	-30 736 073.00
2022.06.30	USDHUFF220721E365.94	FORWARD	4 061 000.00	-62 210 431.00
2022.06.30	USDHUFF220721E363.2	FORWARD	1 217 000.00	-21 962 672.00
2022.06.30	EURHUFF220714E375.71	FORWARD	400 000.00	-8 876 752.00
2022.06.30	USDHUFC220826E367.84	FORWARD	27 000.00	-420 788.00
2022.06.30	EURHUFF220714E398.07	FORWARD	5 000 000.00	524 969.00
2022.06.30	EURHUFF220714E402.15	FORWARD	1 190 000.00	4 966 436.00
2022.06.30	USDHUFC220826E384.71	FORWARD	20 000.00	21 584.00
2022.06.30	EURHUFC220826E406.23	FORWARD	40 000.00	166 081.00
2022.06.30	ZBU2-US T-NOTES	FUTURES	2.00	332 491.00
2022.07.29	MU:XNAS	CFD	4 500.00	3 561 619.00
2022.07.29	CBK:XETR	CFD	15 000.00	4 548 221.00
2022.07.29	DXJ:ARCX	CFD	2 000.00	-1 485 593.00
2022.07.29	BLD:XYNS	CFD	450.00	267 956.00
2022.07.29	VOT:ARCX	CFD	2 100.00	6 061 411.00
2022.07.29	JPM:XYNS	CFD	1 500.00	376 068.00



2022.07.29	TSM:XXNYS	CFD	2 500.00	1 593 962.00
2022.07.29	TLT:XXNAS	CFD	1 500.00	-326 324.00
2022.07.29	HUM:XXNYS	CFD	600.00	165 531.00
2022.07.29	AMZN	CFD	1 400.00	12 904 136.00
2022.07.29	ASML:XXAMS	CFD	300.00	11 957 094.00
2022.07.29	DHI:XXNYS	CFD	1 500.00	1 465 778.00
2022.07.29	CPRT:XXNAS	CFD	750.00	1 297 041.00
2022.07.29	EWZ	CFD	12 000.00	7 672 756.00
2022.07.29	RYH:ARCX	CFD	500.00	2 459 671.00
2022.07.29	IYZ:BATS	CFD	10 000.00	-5 438 745.00
2022.07.29	NOVOB:XXCSE	CFD	7 000.00	31 976 935.00
2022.07.29	XLF	CFD	7 000.00	4 171 400.00
2022.07.29	NVDA	CFD	900.00	6 160 790.00
2022.07.29	NFG:XXNYS	CFD	2 000.00	3 707 754.00
2022.07.29	CPR:XXMIL	CFD	17 500.00	3 258 218.00
2022.07.29	KER:XXPAR	CFD	200.00	1 798 953.00
2022.07.29	RYU2	DEV FUTURES	-1.00	96 632.00
2022.07.29	JYU2	DEV FUTURES	4.00	345 993.00
2022.07.29	EXXONOP220819C110	EP OPCIO	25.00	128 512.00
2022.07.29	TLTOP220819C120	EP OPCIO	50.00	1 957 329.00
2022.07.29	KWEBOP220819C35	EP OPCIO	20.00	47 450.00
2022.07.29	FBOP220819C175	EP OPCIO	6.00	348 760.00
2022.07.29	ARKOP220819C50	EP OPCIO	40.00	1 233 710.00
2022.07.29	ALTRIAOP220916C55	EP OPCIO	50.00	59 313.00
2022.07.29	KWEBOP220916C35	EP OPCIO	50.00	612 901.00
2022.07.29	DISOP220819C105	EP OPCIO	16.00	2 878 658.00
2022.07.29	SPYOP220819C395	EP OPCIO	6.00	4 626 414.00
2022.07.29	TLTOP220916C120	EP OPCIO	54.00	4 377 299.00
2022.07.29	LVSOP220819C40	EP OPCIO	30.00	865 970.00
2022.07.29	MICRONOP220819C66	EP OPCIO	30.00	842 245.00
2022.07.29	ARKOP220819C46	EP OPCIO	21.00	1 702 283.00
2022.07.29	USDHUFF230127E402.25	FORWARD	500 000.00	-5 748 901.00
2022.07.29	EURHUFC220826E409.18	FORWARD	19 000.00	25 275.00
2022.07.29	USDHUFF221021E400.12	FORWARD	750 000.00	-2 854 540.00
2022.07.29	EURHUFC220826E406.23	FORWARD	40 000.00	-63 786.00
2022.07.29	USDHUFC220826E367.84	FORWARD	27 000.00	-809 691.00
2022.07.29	USDHUFF221020E403.55	FORWARD	1 217 000.00	-450 748.00
2022.07.29	EURHUFF230713E442.59	FORWARD	1 300 000.00	-17 554 654.00
2022.07.29	USDHUFC220826E384.71	FORWARD	20 000.00	-265 239.00
2022.07.29	USDHUFF221020E398.1	FORWARD	561 000.00	-3 182 986.00
2022.07.29	USDHUFF230713E417.54	FORWARD	410 000.00	-5 410 071.00
2022.07.29	USDHUFF230713E440.1	FORWARD	500 000.00	3 417 281.00
2022.07.29	EURHUFF221114E427.3	FORWARD	400 000.00	3 027 762.00
2022.07.29	EURHUFF221114E426.86	FORWARD	4 127 000.00	29 486 104.00
2022.07.29	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	2 063 000.00	5 129 788.00

## CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

2022.07.29	EURHUFF230713E449.84	FORWARD	350 000.00	-2 473 338.00
2022.07.29	USDHUF220826E402.66	FORWARD	61 000.00	276 667.00
2022.07.29	EURHUFF230428E408.35	FORWARD	1 500 000.00	-51 500 721.00
2022.07.29	USDHUF220826V360.55	FORWARD	1 070 000.00	39 821 777.00
2022.07.29	EURHUF220826V391.15	FORWARD	489 000.00	8 091 233.00
2022.07.29	EURHUF220826E394.38	FORWARD	13 000.00	-173 471.00
2022.07.29	EURHUF220826E396.56	FORWARD	11 000.00	-123 007.00
2022.07.29	EURHUFF230428E420.65	FORWARD	200 000.00	-4 627 979.00
2022.07.29	EURHUFF230428E414.25	FORWARD	500 000.00	-14 482 186.00
2022.07.29	EURHUFF230428E418.32	FORWARD	220 000.00	-5 557 281.00
2022.07.29	ZBU2-US T-NOTES	FUTURES	13.00	15 853 871.00
2022.07.29	UBU2	FUTURES	3.00	333 636.00
2022.07.29	NQU2-NASDAQ	FUTURES	7.00	17 220 541.00
2022.07.29	ESU2-S&P 500	FUTURES	3.00	11 892 257.00
2022.07.29	GCV2-COMEX	FUTURES	3.00	4 954 613.00
2022.08.31	JPM:YNYS	CFD	1 500.00	-606 360.00
2022.08.31	VOT:ARCX	CFD	450.00	-277 604.00
2022.08.31	NFLX	CFD	600.00	-577 405.00
2022.08.31	RMS:XPAR	CFD	100.00	-1 427 506.00
2022.08.31	ASML:XAMS	CFD	250.00	-126 597.00
2022.08.31	PRX:XAMS	CFD	1 750.00	-1 042 826.00
2022.08.31	HUM:YNYS	CFD	600.00	116 333.00
2022.08.31	CPR:XMIL	CFD	12 500.00	-2 122 409.00
2022.08.31	NFG:YNYS	CFD	2 000.00	2 937 252.00
2022.08.31	US SPX500	CFD	-250.00	298 322.00
2022.08.31	XLF	CFD	3 000.00	1 416 030.00
2022.08.31	EWZ	CFD	12 000.00	1 844 333.00
2022.08.31	BJ:YNYS	CFD	1 250.00	887 895.00
2022.08.31	JYU2	DEV FUTURES	3.00	-1 841 681.00
2022.08.31	RYU2	DEV FUTURES	-2.00	-2 006 091.00
2022.08.31	EURUSDOP220921P0.9875	DEVIZA OPCIO	1 000 000.00	2 394 692.00
2022.08.31	EURUSDOP221123P0.99	DEVIZA OPCIO	1 000 000.00	6 007 024.00
2022.08.31	SPYOP220916C430	EP OPCIO	10.00	52 764.00
2022.08.31	AAPLOP220916C175	EP OPCIO	30.00	194 822.00
2022.08.31	DISOP220916C130	EP OPCIO	35.00	127 852.00
2022.08.31	GLDOP220916C170	EP OPCIO	28.00	79 552.00
2022.08.31	USOOP220916P70	EP OPCIO	20.00	1 250 110.00
2022.08.31	TLTOP220916C120	EP OPCIO	54.00	263 010.00
2022.08.31	SPYOP220916C435	EP OPCIO	30.00	85 235.00
2022.08.31	QQQOP220916C335	EP OPCIO	30.00	133 940.00
2022.08.31	SPYOP220916C425	EP OPCIO	20.00	219 175.00
2022.08.31	CAMECOOP221021C30	EP OPCIO	50.00	4 972 030.00
2022.08.31	CLV2OP220915C92	EP OPCIO	3.00	2 983 218.00
2022.08.31	KWEBOP220916C35	EP OPCIO	50.00	365 292.00
2022.08.31	ALTRIAOP220916C55	EP OPCIO	50.00	40 588.00

2022.08.31	ARKOP220916C55	EP OPCIO	30.00	48 706.00
2022.08.31	EURHUFF221114E427.3	FORWARD	400 000.00	4 317 390.00
2022.08.31	USDHUFF220912E386.934	FORWARD	300 000.00	-6 025 751.00
2022.08.31	USDHUFF220912V390.652	FORWARD	600 000.00	9 829 058.00
2022.08.31	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	2 063 000.00	6 517 865.00
2022.08.31	USDHUFF230713E440.1	FORWARD	500 000.00	-582 644.00
2022.08.31	USDHUFF230127E402.25	FORWARD	500 000.00	-9 642 428.00
2022.08.31	USDHUFF221020E398.1	FORWARD	561 000.00	-7 162 513.00
2022.08.31	USDHUFF221021V409.68	FORWARD	750 000.00	1 107 005.00
2022.08.31	EURHUFF221114V418.47	FORWARD	300 000.00	-657 638.00
2022.08.31	USDHUF221125V424.17	FORWARD	677 000.00	-5 861 452.00
2022.08.31	EURHUFF230428E418.32	FORWARD	220 000.00	-4 988 097.00
2022.08.31	EURHUFF230428E414.25	FORWARD	500 000.00	-13 203 443.00
2022.08.31	EURHUFF230428E420.65	FORWARD	200 000.00	-4 107 137.00
2022.08.31	EURHUFF230428E408.35	FORWARD	1 500 000.00	-47 729 098.00
2022.08.31	USDHUFF220912E386.711	FORWARD	300 000.00	-6 092 400.00
2022.08.31	EURHUFF221114V408.52	FORWARD	130 000.00	975 028.00
2022.08.31	GBPJPYF220906E159.429	FORWARD	200 000.00	-1 097 988.00
2022.08.31	GBPJPYF220906E161.49	FORWARD	200 000.00	109 189.00
2022.08.31	USDHUFF221021E400.12	FORWARD	750 000.00	-8 158 822.00
2022.08.31	EURHUFF230713E449.84	FORWARD	350 000.00	-2 247 793.00
2022.08.31	USDHUFF221020E403.55	FORWARD	1 217 000.00	-9 012 495.00
2022.08.31	EURHUFF221114E426.86	FORWARD	4 127 000.00	42 775 814.00
2022.08.31	USDHUFF230713E417.54	FORWARD	410 000.00	-8 714 449.00
2022.08.31	EURHUFF230713E442.59	FORWARD	1 300 000.00	-16 741 819.00
2022.08.31	EURUSDF220930V1.02105	FORWARD	195 876.79	-1 644 737.00
2022.08.31	EURHUFF221114V423.21	FORWARD	1 100 000.00	-7 490 324.00
2022.08.31	EURHUF221125V423.67	FORWARD	406 000.00	-2 292 812.00
2022.08.31	USDHUF221125E408.67	FORWARD	55 000.00	-351 094.00
2022.08.31	ZCH3-CORN	FUTURES	4.00	426 174.00
2022.08.31	ZWZ2-WHEAT	FUTURES	4.00	-994 406.00
2022.08.31	NKDU2 - NIKKEI FUTURE	FUTURES	7.00	-9 690 385.00
2022.09.30	NAS100.I	CFD	100.00	-3 326 280.00
2022.09.30	BJ: XNYS	CFD	1 250.00	37 534.00
2022.09.30	CAMECOOP221021C30	EP OPCIO	50.00	921 426.00
2022.09.30	ZBZ2OP221125C130	EP OPCIO	3.00	2 109 368.00
2022.09.30	TYX2OP221021C117	EP OPCIO	13.00	435 266.00
2022.09.30	CLX2OP221017C92	EP OPCIO	3.00	642 855.00
2022.09.30	SPYOP221021C425	EP OPCIO	20.00	25 714.00
2022.09.30	CLX2OP221017C90	EP OPCIO	3.00	887 140.00
2022.09.30	SPYOP221021C380	EP OPCIO	12.00	1 079 996.00
2022.09.30	SPYOP221021C370	EP OPCIO	4.00	850 283.00
2022.09.30	QQQOP221021C280	EP OPCIO	15.00	2 680 705.00
2022.09.30	EURHUF	FOREX	1 000 000.00	4 307 806.00
2022.09.30	EURHUFF221114E426.86	FORWARD	4 127 000.00	-4 308 679.00

## CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

2022.09.30	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	2 063 000.00	2 249 739.00
2022.09.30	EURHUFF221114V408.52	FORWARD	130 000.00	2 481 655.00
2022.09.30	USDHUFF221021E400.12	FORWARD	750 000.00	-23 022 908.00
2022.09.30	EURHUFC221125V423.67	FORWARD	406 000.00	2 324 249.00
2022.09.30	EURHUFF230713E442.59	FORWARD	1 300 000.00	-19 632 355.00
2022.09.30	USDHUFF221020E398.1	FORWARD	561 000.00	-18 286 711.00
2022.09.30	USDHUFF230127E402.25	FORWARD	500 000.00	-19 070 165.00
2022.09.30	USDHUFF230713E417.54	FORWARD	410 000.00	-15 932 580.00
2022.09.30	USDHUFF230713E440.1	FORWARD	500 000.00	-9 288 416.00
2022.09.30	EURHUFF221114E427.3	FORWARD	400 000.00	-244 434.00
2022.09.30	USDHUFF221020E403.55	FORWARD	1 217 000.00	-33 085 194.00
2022.09.30	EURHUFF230713E449.84	FORWARD	350 000.00	-3 004 233.00
2022.09.30	EURHUFF230428E408.35	FORWARD	1 500 000.00	-58 317 718.00
2022.09.30	EURHUFF230428E420.65	FORWARD	200 000.00	-5 497 742.00
2022.09.30	EURHUFF230428E414.25	FORWARD	500 000.00	-16 707 547.00
2022.09.30	EURHUFF230428E418.32	FORWARD	220 000.00	-6 522 183.00
2022.09.30	USDHUFC221125E408.67	FORWARD	55 000.00	-1 428 276.00
2022.09.30	USDHUFC221125E415.41	FORWARD	45 000.00	-871 324.00
2022.09.30	USDHUFC221125V424.17	FORWARD	677 000.00	7 296 059.00
2022.09.30	EURHUFF221114V423.21	FORWARD	1 100 000.00	5 098 981.00
2022.09.30	EURHUFC221125E416.49	FORWARD	23 000.00	-293 524.00
2022.09.30	EURHUFF221114V418.47	FORWARD	300 000.00	2 789 807.00
2022.09.30	USDHUFF221021V409.68	FORWARD	750 000.00	15 907 077.00
2022.09.30	ZTZ2-US T-NOTES	FUTURES	2.00	-381 695.00
2022.09.30	VXV2	FUTURES	-25.00	-10 864 250.00
2022.09.30	ZCH3-CORN	FUTURES	4.00	1 092 854.00
2022.09.30	ZBZ2-US T-NOTES	FUTURES	4.00	-1 982 136.00
2022.10.28	XOM:YNYS	CFD	1 500.00	2 027 961.00
2022.10.28	XLF	CFD	6 000.00	5 418 552.00
2022.10.28	GOOGL:YNAS	CFD	1 500.00	103 112.00
2022.10.28	MCD	CFD	600.00	93 191.00
2022.10.28	XLE	CFD	1 800.00	3 689 113.00
2022.10.28	MSFT:YNAS	CFD	500.00	126 825.00
2022.10.28	BMY:YNYS	CFD	2 000.00	2 019 452.00
2022.10.28	HON:YNAS	CFD	1 000.00	2 416 302.00
2022.10.28	NAS100.I	CFD	100.00	6 911 535.00
2022.10.28	EWZ	CFD	5 000.00	-2 850 863.00
2022.10.28	FCX:YNYS	CFD	4 000.00	652 775.00
2022.10.28	ITA:BATS	CFD	2 000.00	3 718 119.00
2022.10.28	US SPX500	CFD	150.00	5 099 101.00
2022.10.28	10YUSTNOTEDEC22	CFD	5 000.00	2 448 552.00
2022.10.28	STOXX50E.I	CFD	100.00	6 609 876.00
2022.10.28	US30.I	CFD	75.00	27 637 076.00
2022.10.28	AMZN	CFD	1 000.00	335 713.00
2022.10.28	MRK:YNYS	CFD	1 300.00	1 770 988.00

2022.10.28	BRKB:XYNS	CFD	850.00	-105 356.00
2022.10.28	ZBZ2OP221125C130	EP OPCIO	3.00	233 134.00
2022.10.28	QQQOP221104C278	EP OPCIO	15.00	4 519 686.00
2022.10.28	IWMOP221104C184	EP OPCIO	50.00	6 631 360.00
2022.10.28	SPYOP221104C395	EP OPCIO	30.00	4 401 565.00
2022.10.28	GDXOP221118C27	EP OPCIO	100.00	1 326 272.00
2022.10.28	SPYOP221031C390	EP OPCIO	20.00	1 773 889.00
2022.10.28	USDHUFF230713E417.54	FORWARD	410 000.00	-11 757 145.00
2022.10.28	EURHUFF221114V408.52	FORWARD	130 000.00	840 921.00
2022.10.28	EURHUFF230428E418.32	FORWARD	220 000.00	-4 870 033.00
2022.10.28	EURHUFF230428E414.25	FORWARD	500 000.00	-12 944 473.00
2022.10.28	EURHUFF230428E420.65	FORWARD	200 000.00	-3 997 663.00
2022.10.28	USDHUF221125V424.17	FORWARD	677 000.00	-3 695 145.00
2022.10.28	EURHUFF221114E436.43	FORWARD	2 000 000.00	42 443 661.00
2022.10.28	EURHUF221125V423.67	FORWARD	406 000.00	-2 673 673.00
2022.10.28	EURHUFF230428E408.35	FORWARD	1 500 000.00	-46 992 884.00
2022.10.28	EURHUFF230713E449.84	FORWARD	350 000.00	-1 552 881.00
2022.10.28	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	2 063 000.00	10 666 939.00
2022.10.28	EURHUFF221114E426.86	FORWARD	4 127 000.00	48 397 785.00
2022.10.28	EURHUFF221114E427.3	FORWARD	400 000.00	4 865 460.00
2022.10.28	USDHUFF230713E440.1	FORWARD	500 000.00	-4 266 283.00
2022.10.28	USDHUFF230127E402.25	FORWARD	500 000.00	-12 132 434.00
2022.10.28	EURHUFF230713E442.59	FORWARD	1 300 000.00	-14 183 249.00
2022.10.28	EURHUF221125E437.95	FORWARD	25 000.00	517 033.00
2022.10.28	USDHUF221125E423.91	FORWARD	12 000.00	62 418.00
2022.10.28	USDHUFF231026E468.7	FORWARD	561 000.00	3 727 065.00
2022.10.28	EURHUFF221114V418.47	FORWARD	300 000.00	-1 020 932.00
2022.10.28	EURHUFF221114V423.21	FORWARD	1 100 000.00	-8 916 404.00
2022.10.28	EURHUF221125E416.49	FORWARD	23 000.00	-11 547.00
2022.10.28	EURHUFF221114V422.85	FORWARD	2 000 000.00	-15 497 308.00
2022.10.28	USDHUF221125E415.41	FORWARD	45 000.00	-143 503.00
2022.10.28	USDHUF221125E408.67	FORWARD	55 000.00	-541 314.00
2022.10.28	USDHUFF231026E468.27	FORWARD	1 217 000.00	7 636 261.00
2022.10.28	GEU3-3M EURUSD	FUTURES	1.00	-46 627.00
2022.11.30	CBK:XETR	CFD	17 500.00	1 845 604.00
2022.11.30	IBM:XYNS	CFD	1 500.00	2 500 018.00
2022.11.30	ITA:BATS	CFD	3 500.00	9 800 718.00
2022.11.30	GILD:XYNS	CFD	1 700.00	1 315 108.00
2022.11.30	GDX	CFD	7 500.00	-80 522.00
2022.11.30	MRK:XYNS	CFD	1 500.00	1 951 169.00
2022.11.30	EEM	CFD	10 000.00	1 202 961.00
2022.11.30	STOXX50E.I	CFD	100.00	-229 111.00
2022.11.30	MSFT:XYNS	CFD	600.00	170 403.00
2022.11.30	AMZN	CFD	1 600.00	1 282 563.00
2022.11.30	KOF:XYNS	CFD	2 000.00	-82 754.00

2022.11.30	HON:YNAS	CFD	1 000.00	8 047 893.00
2022.11.30	BOEINGOP230120C180	EP OPCIO	10.00	3 915 723.00
2022.11.30	SPYOP230120P385	EP OPCIO	20.00	3 848 821.00
2022.11.30	FXIOP230217C30	EP OPCIO	100.00	4 132 170.00
2022.11.30	SPYOP230120P390	EP OPCIO	20.00	4 690 997.00
2022.11.30	SPYOP2212160P385	EP OPCIO	20.00	1 149 137.00
2022.11.30	SPYOP221205P390	EP OPCIO	25.00	186 932.00
2022.11.30	HXOP221227C380	EP OPCIO	4.00	3 404 121.00
2022.11.30	BABAOP221216C100	EP OPCIO	30.00	1 593 837.00
2022.11.30	TESLAOP221216C210	EP OPCIO	8.00	1 275 070.00
2022.11.30	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	2 063 000.00	39 602 795.00
2022.11.30	USDHUFF230713E440.1	FORWARD	500 000.00	9 854 336.00
2022.11.30	EURHUFF230713E442.59	FORWARD	1 300 000.00	3 565 431.00
2022.11.30	USDHUFF230127E402.25	FORWARD	500 000.00	684 701.00
2022.11.30	USDHUFF230713E417.54	FORWARD	410 000.00	-369 944.00
2022.11.30	EURHUFF230713E449.84	FORWARD	350 000.00	3 278 201.00
2022.11.30	EURHUFF230428E408.35	FORWARD	1 500 000.00	-29 027 462.00
2022.11.30	EURHUFC230227V418.02	FORWARD	346 000.00	1 005 646.00
2022.11.30	USDHUFC230227V401.6	FORWARD	542 000.00	1 262 454.00
2022.11.30	EURHUFF230428E420.65	FORWARD	200 000.00	-1 555 299.00
2022.11.30	EURHUFF230428E414.25	FORWARD	500 000.00	-6 899 667.00
2022.11.30	EURHUFF230428E418.32	FORWARD	220 000.00	-2 193 220.00
2022.11.30	USDHUFF231026E468.27	FORWARD	1 217 000.00	42 349 100.00
2022.11.30	USDHUFF231026E468.7	FORWARD	561 000.00	19 733 718.00
2022.11.30	ZBH3-US T-NOTES	FUTURES	8.00	196 770.00
2022.11.30	GCG3-COMEX	FUTURES	2.00	-1 802 413.00
2022.11.30	GEU3-3M EURUSD	FUTURES	1.00	-137 739.00
2022.12.31	EPOL:ARCX	CFD	10 000.00	160 228.00
2022.12.31	EURHUFC230227E419.75	FORWARD	12 000.00	115 254.00
2022.12.31	EURHUFC230227V418.02	FORWARD	346 000.00	-2 740 422.00
2022.12.31	EURHUFF230105E409.064	FORWARD	3 100 000.00	24 486 678.00
2022.12.31	EURHUFF230428E408.35	FORWARD	1 500 000.00	-14 532 432.00
2022.12.31	EURHUFF230428E414.25	FORWARD	500 000.00	-2 042 716.00
2022.12.31	EURHUFF230428E418.32	FORWARD	220 000.00	-48 491.00
2022.12.31	EURHUFF230428E420.65	FORWARD	200 000.00	398 448.00
2022.12.31	EURHUFF230713E442.59	FORWARD	1 300 000.00	17 471 351.00
2022.12.31	EURHUFF230713E449.84	FORWARD	350 000.00	7 042 805.00
2022.12.31	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	2 063 000.00	61 973 535.00
2022.12.31	EWB:ARCX	CFD	5 000.00	312 675.00
2022.12.31	EWZ	CFD	5 000.00	209 629.00
2022.12.31	FUTUOP230217C80	EP OPCIO	10.00	86 406.00
2022.12.31	FXIOP230217C30	EP OPCIO	100.00	3 681 664.00
2022.12.31	GCG3-COMEX	FUTURES	4.00	852 794.00
2022.12.31	GDXJOP230519C55	EP OPCIO	100.00	1 577 856.00
2022.12.31	GEU3-3M EURUSD	FUTURES	1.00	-201 928.00

2022.12.31	GTLBOP230120C55	EP OPCIO	20.00	345 626.00
2022.12.31	ITA:BATS	CFD	3 500.00	9 277 040.00
2022.12.31	SHOPOP230120C50	EP OPCIO	25.00	37 568.00
2022.12.31	TTE:XPAP	CFD	2 000.00	-39 345.00
2022.12.31	USDHUF230227E404.8	FORWARD	43 000.00	904 830.00
2022.12.31	USDHUF230227V401.6	FORWARD	542 000.00	-9 716 554.00
2022.12.31	USDHUFF230127E402.25	FORWARD	500 000.00	11 387 375.00
2022.12.31	USDHUFF230713E417.54	FORWARD	410 000.00	7 666 631.00
2022.12.31	USDHUFF230713E440.1	FORWARD	500 000.00	19 747 061.00
2022.12.31	USDHUFF231026E468.27	FORWARD	1 217 000.00	66 515 557.00
2022.12.31	USDHUFF231026E468.7	FORWARD	561 000.00	30 875 760.00
2022.12.31	VIPS:XYNS	CFD	10 000.00	676 192.00
2022.12.31	ZBH3-US T-NOTES	FUTURES	3.00	-4 649 040.00
2022.12.31	ZFH3-US T-NOTES 5Y	FUTURES	6.00	-3 715 710.00

## 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.

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési jegy sorozatokat indította el a 2022. év során:

Hold Beat Származtatott Befektetési Alap

Palomar Származtatott Befektetési Alap A SOROZAT HUF

Palomar Származtatott Befektetési Alap B SOROZAT EUR

Palomar Származtatott Befektetési Alap C SOROZAT USD

Palomar Származtatott Befektetési Alap D SOROZAT HUF

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvasására nem került sor.

### Befektetési politikára ható tényezők

A járvány elhúzódása (újabb Covid-variánsok felbukkanás) ellenére 20 éve nem látott magas globális GDP-bővülés jellemezte az évet. 2021-ben is kitartott a fiskális és monetáris stimulus, mely hatalmas profitbővüléssel párosult a fejlett piacokon.

Két ellentétes félévet hozott a tőkepiacokon az év, így az első félévet az eszközárak jelentős emelkedése jellemezte (különösen a spekulatív eszközökben), meglepő módon azonban nominális hozamok nyomottak maradtak. A második félévben azonban komoly felszín alatti korrekció indult el a mánia részvények esésével, S&P500 amerikai index belső romlásával, szektorokon belüli rotációval. Az egész évet figyelembe véve az amerikai tőzsde jelentősen felülteljesítette a világ többi részét, és nem elhanyagolható módon rengeteg pénz is áramlott a részvény típusú befektetési alapokba.

Az egyes szektorok között az energia, pénzügy és a Big Tech (FAANGM) volt a nyerő, míg a közmű, fogyasztási cikkek és néhány mánia eszközosztály (zöld energia, kínai tech) azonban az év második felében jelentős mértékben estek. Az év egészét tekintve a devizák között az CNY mellett az USD volt erős, ez utóbbi júniusig gyenge maradt, majd az év második

felében, elsősorban a FED kamatpolitikájával szembeni várakozások miatt folyamatos erősödő trendet mutatott.

Miután a gazdaságpolitikusok példátlan méretű stimulussal reagáltak a COVID-19 járványra – keresletlénkítéssel kezelték a kínálati sokkot – ez idővel megtette a hatását: egy rég nem látott inflációs emelkedés formájában. Fontos még kiemelni, hogy ez a megemelkedett inflációs nyomás az EU-ban szerencsétlen módon egy energia ársokkal párosult az év végére. A jegybankok így a várthoz képest, hamarabb kezdték el kivezetni (valahol mindössze kommunikációs szinten) a monetáris politikai intézkedéseket. Az enyhülő monetáris lazítás, illetve az emelkedő inflációs várakozások feljebb tolták a globális hozamszintet, a fejlett piacokon jelentősen emelkedtek a hozamszintek. Összességében nem túlzás kijelenteni, hogy véget ért egy 40 éve tartó deflációs, csökkenő hozam és kamatkörnyezet a világban.

Ezen globális hatások, nem kerülték el a magyar állampapírpiacot sem, és a Jegybank egy agresszív monetáris politikából rendkívül alacsony hozamszintekről kényszerült váltani 2021 derekán. Így az MNB az erősödő inflációs nyomás, felfelé mutató inflációs kockázatok miatt 2021. júniusától megkezdte a kamatemelési ciklust egy rendkívül nyomott 0,6%-os alapkamat szintről. Jövőre is folytatódhat a megkezdett kamatemelési ciklus, de talán kisebb léptékben és ütemben, amíg az infláció nem tér vissza a jegybank toleranciasávjába.

**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 ~72 M Ft került kifizetésre. Az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege ~ 564,7 millió Ft volt, ennek 34 %-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.

Az Alapkezelő Kockázatkezelési Szabályzata alapján az alapkezelő által kezelt befektetési alapok kockázati mutatójaként a szintetikus hozam/kockázati mutató szolgál. A szintetikus hozam/kockázati mutató (Synthetic Risk Reward Indicator=SRRI) számításához az Alap elmúlt 5 évbéli heti hozamadatai szolgáltak alapul, így annak értéke minden évben változhat, mely így nem szükségszerűen megbízható mutatója az Alap jövőbeni kockázati profiljának. A skálán a legalacsonyabb (1-es) szint sem jelent kockázatmentes befektetést. A magasabb kockázati besorolás annak köszönhető, hogy az Alapban nagy arányban részvények vannak.

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	2022.01.31	209.77
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2022.02.28	209.47
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2022.03.31	145.94
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2022.04.29	130.34
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2022.05.31	175.02
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2022.06.30	132.12
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2022.07.29	184.67
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2022.08.31	148.70

CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2022.09.30	129.32
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2022.10.28	173.51
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2022.11.30	143.33
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	2022.12.30	129.31

---

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2022. 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 teljeshozam-csereügyletek bemutatása**

A Convexity Származtatott Részalap 2022. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

Budapest, 2023. április 24.

.....  
Bilibók Botond  
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: 2022. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosít	Tárgyév
a	b	c	d	e
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>5 129 313</b>	<b>0</b>	<b>4 965 024</b>
<b>I.</b>	<b>Követelések</b>	<b>500 599</b>	<b>0</b>	<b>479 524</b>
1.	Követelések	500 812		513 172
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	-213		-33 648
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
<b>II.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>4 002 767</b>	<b>0</b>	<b>2 799 973</b>
1.	Értékpapírok	3 902 570		2 802 308
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	100 197		-2 335
	a) kamatokból, osztalékokból	8 063		20 647
	b) egyéb	92 134		-22 982
<b>III.</b>	<b>Pénzeszközök</b>	<b>625 947</b>	<b>0</b>	<b>1 685 527</b>
1.	Pénzeszközök	624 303		1 719 449
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	1 644		-33 922
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>3 535</b>
	a) aktív időbeli elhatárolás	9		3 535
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
<b>D.</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>145 075</b>	<b>0</b>	<b>228 116</b>
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>5 274 397</b>	<b>0</b>	<b>5 196 675</b>

Kelt, Budapest, 2023. április 24.

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021

## ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónapja: 2022. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosít	Tárgyév
a	b	c	d	e
<b>E.</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>4 999 479</b>	<b>0</b>	<b>5 169 574</b>
<b>I.</b>	<b>Induló tőke</b>	<b>4 895 989</b>	<b>0</b>	<b>5 415 211</b>
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	5 162 674		8 779 767
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-266 685		-3 364 556
<b>II.</b>	<b>Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>	<b>103 490</b>	<b>0</b>	<b>-245 637</b>
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	41 835		157 969
2.	Értékelési különbözet tartaléka	246 703		158 211
3.	Előző év(ek) eredménye	0		-185 048
4.	Tárgyévi eredmény	-185 048		-376 769
<b>F.</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>G.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>271 202</b>	<b>0</b>	<b>21 940</b>
<b>I.</b>	<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>			
<b>II.</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>271 202</b>		<b>21 940</b>
<b>III.</b>	<b>Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete</b>			
<b>H.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>3 716</b>	<b>0</b>	<b>5 161</b>
	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>5 274 397</b>	<b>0</b>	<b>5 196 675</b>

Kelt, Budapest, 2023. április 24.

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021

## ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2022. év

adatok E Ft-ban				
sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosít	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	209 307	0	3 675 467
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	349 742	0	3 932 071
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>-140 435</i>	<i>0</i>	<i>-256 604</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	43 831	0	115 688
V.	Egyéb ráfordítások	782		4 477
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>-185 048</b>	<b>0</b>	<b>-376 769</b>

Kelt, Budapest, 2023. április 24.

.....  
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: 2022. év

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosít ásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-411 987</b>		<b>-702 791</b>
1.	Tárgyévi eredmény	-187 728		-403 522
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	246 703		-88 492
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-745 871		40 566
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	271 202		-249 262
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-9		-3 526
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	3 716		1 445
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-3 899 890</b>		<b>1 127 015</b>
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	-7 651 287		-3 781 588
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	3 748 717		4 881 850
19.	Kapott hozamok	2 680		26 753
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>4 937 824</b>		<b>635 356</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás	5 214 166		3 822 130
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-276 342		-3 186 774
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
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása összesen</b>	<b>625 947</b>		<b>1 059 580</b>

Kelt, Budapest, 2023. április 24.

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

# KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2022. 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 2022. évi beszámoló esetében ez a nap 2023. január 31.

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

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

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

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

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

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

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

értékpapírforgalmazó és egyéb partnerek követelései és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk: 4,39 %

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 -245.637 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének 5.415.211 eFt) -4.54 %-a.

A Convexity Származtatott Részalap 2022. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): „A” sorozat	3.487.385 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: „A” sorozat	0,916771 Ft
saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): „B” sorozat	134.375 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: „B” sorozat	0,838251 Ft
saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): „C” sorozat	185.660 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: „D” sorozat	0,861685 Ft
saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): „D” sorozat	1.362.154 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: „D” sorozat	0,927660 Ft
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: „A” sorozat	3.487.384 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	0,916771 Ft
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: „B” sorozat	335.727 EUR
	= 134.375 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	0,838251 EUR
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: „C” sorozat	494.198 USD
	= 185.660 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	0,861685 USD
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: „D” sorozat	1.362.154 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	0,927660 Ft
A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség	2 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:

Bilibók Botond, vezérigazgató, állandó lakcíme: 1121 Budapest, Rácz Aladár út 9.

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: 784.860 Ft.

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

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

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

Budapest, 2023. április 24.

.....  
Bilibók Botond  
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 számítás típusa:	Számviteli	

Tárgynap (T):	2022.12.31
Saját tőke A sorozat:	3 487 385 125
Saját tőke B sorozat:	134 374 800
Saját tőke C sorozat:	185 660 319
Saját tőke D sorozat:	1 362 154 488
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) A sorozat:	0.916771
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) B sorozat:	0.838251
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) C sorozat:	0.861685
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) D sorozat:	0.927660
Darabszám ("A"):	3 803 986 037
Darabszám ("B"):	400 509
Darabszám ("C"):	573 525
Darabszám ("D"):	1 468 376 432

	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	Hitelező	Futamidő
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>					
<b>I/1. Hitellállomány (összes):</b>	<b>0 Ft</b>				
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):</b>	<b>21 939 422 Ft</b>		<b>80.96%</b>		
Alapkezelői díj miatt	13 192 640 Ft		48.68%		
Sikerdíj miatt	0 Ft				
Letétkezelői díj miatt	285 994 Ft		1.06%		
Bizományosi díj miatt	0 Ft				
Forgalmazói költség miatt	7 068 789 Ft		26.08%		
Könyvelési díj miatt	294 999 Ft		1.09%		
Könyvvizsgálói díj miatt	0 Ft				
Reklám költség miatt	Ft				
Tranzakciós díj miatt	Ft				
Felügyeleti díj	452 000 Ft		1.67%		
Különadó	645 000 Ft		2.38%		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	Ft				
<b>I/3. Céltartalékok (összes):</b>	<b>0 Ft</b>				
Marketing	0 Ft				
<b>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>5 160 849 Ft</b>		<b>19.04%</b>		
Könyvvizsgálat	467 360 Ft		1.72%		
Könyvelés	0 Ft				
Corp. Actions	0 Ft				
Bankköltség	0 Ft				
Alapkezelési díj	0 Ft				
Kölcsönzési díj	0 Ft				
Letétkezelési díj	0 Ft				
Különadó	0 Ft				
Forgalmazói díj	0 Ft				
CFD Finance	4 584 854 Ft		16.92%		
Carrying cost	108 635 Ft		0.40%		
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>27 100 271 Ft</b>		<b>100.00%</b>		
<b>II. ESZKÖZÖK</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>Devizanem</b>	<b>(%)</b>		
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>1 719 449 357 Ft</b>		<b>33.09%</b>		
Elszámolási betétszámla HUF	34 420 568 Ft		<b>0.66%</b>		
Devizabetétszámla-USD	149 516 883 Ft		<b>2.88%</b>		
Devizabetétszámla - EUR	1 535 494 729 Ft		<b>29.55%</b>		
Devizabetétszámla-DKK	17 177 Ft				
<b>Valuta, deviza betétek értékelési különbözete</b>	<b>-33 922 762 Ft</b>		<b>-0.65%</b>		
USD bank értékkülönbözete	-9 871 882 Ft		<b>-0.19%</b>		
EUR bank értékkülönbözete	-24 052 676 Ft		<b>-0.46%</b>		
DKK bank értékkülönbözete	1 796 Ft		<b>0.00%</b>		
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>	<b>509 741 651 Ft</b>		<b>9.81%</b>		
Concorde Rt ügyfélszámla	0 Ft				
Devizapénzszámla-USD	509 741 651 Ft		<b>9.81%</b>		
Devizapénzszámla-EUR	0 Ft				
Befektetési jegy eladás miatt	0 Ft				
<b>Külföldi pénztátrékre szóló követelések értékelési különbözete</b>	<b>-30 218 304 Ft</b>		<b>-0.58%</b>		
USD Concorde értékkülönbözete	-33 648 304 Ft		<b>-0.65%</b>		
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 forgalmazásából	3 430 000 Ft		<b>0.07%</b>		
Forex eredmény	0 Ft				
Határidős ügyletek változó letét	0 Ft				
<b>II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>228 116 330 Ft</b>		<b>4.39%</b>		
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>	<b>0 Ft</b>			Bank	Futamidő
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>	<b>0 Ft</b>				
Lekötött betétszámla	0 Ft				
Lekötött betét USD	0 Ft				
Lekötött betét EUR	0 Ft				
<b>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>	<b>0 Ft</b>				
Bankszámla1	Ft				

	Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>92 914</b>	<b>2 799 973 490 Ft</b>		<b>53.88%</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>291 209 755 Ft</b>		<b>5.60%</b>
REPHUN 5.375% 2024/03/25	200	152 451 545 Ft		<b>2.93%</b>
ROMANIA 2.875% 2024/10/28	350	138 758 210 Ft		<b>2.67%</b>
		Ft		
<b>II/4.1.1. Kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
		Ft		
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
		Ft		
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
		Ft		
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
		Ft		
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megte</b>	<b>15 720</b>	<b>2 012 587 450 Ft</b>		<b>38.73%</b>
MICROSOFT 2.375% 2023/05/01	500	187 543 588 Ft		<b>3.61%</b>
MFBEU2406/1	12 350	478 804 262 Ft		<b>9.21%</b>
MOL 2.625% 2023/04/28	1 150	467 110 802 Ft		<b>8.99%</b>
MVM ENERGETIKA 0.875% 2027/11/18	500	143 305 710 Ft		<b>2.76%</b>
OTPHB 5.5% 2025/07/13	250	100 493 469 Ft		<b>1.93%</b>
OTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04	964	386 188 643 Ft		<b>7.43%</b>
RAIFFEISEN 8.75% 2025/11/22 CALL 2024	6	249 140 976 Ft		<b>4.79%</b>
		Ft		
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
		Ft		
<b>II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
		Ft		
<b>II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
		Ft		
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>76 801</b>	<b>366 128 293 Ft</b>		<b>7.05%</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
		Ft		
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>	<b>76 801</b>	<b>366 128 293 Ft</b>		<b>7.05%</b>
AMBEV ADR	50 000	51 092 480 Ft		<b>0.98%</b>
FIX PRICE GROUP GDR REG S	20 000	6 616 761 Ft		<b>0.13%</b>
NOVO NORDISK SHS	5 801	292 907 225 Ft		<b>5.64%</b>
WELLSFARGO	1 000	15 511 827 Ft		<b>0.30%</b>
<b>II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
		Ft		
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
		Ft		
<b>II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
		Ft		
<b>II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
		Ft		
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>393</b>	<b>130 047 992 Ft</b>		<b>2.50%</b>
KAI DEALER FLOW ALPHA GEN SP	393	130 047 992 Ft		2.50%
		Ft		
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
		Ft		
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
		Ft		
<b>II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
KPJ		Ft		
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>0</b>	<b>3 535 240 Ft</b>		<b>0.07%</b>
AIEH		3 535 240 Ft		<b>0.07%</b>
AIEH értékvesztése		0 Ft		
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>92 914</b>	<b>5 196 675 002 Ft</b>		<b>100.00%</b>

## 1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	<b>155 429 234</b>		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	37 183 951		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7 677 082		
Részvények	110 568 201		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	0		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék (Vásárolt kamat)	25 513 110		
Bankoktól kapott kamat	42 782 931		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
CSDR büntetés bevétele	756		
Saxo corporate action	26 449 660		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	665 012 176		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	111 934 742		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	1 610 839 848		
Opció díjbevétele	1 037 504 337		
Forgalmazási jutalék bevétele	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		<b>83 945 213</b>	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		3 490 667	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		10 934 233	
Részvények		69 520 313	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Saxo corporate action		553 872	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		609 601 524	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		51 438 875	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		1 953 485 027	
Fizetett opció díj		1 233 046 306	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
<b>Összesen</b>	<b>3 675 466 794</b>	<b>3 932 070 817</b>	<b>-256 604 023</b>

## 2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	Egyéb eredmény
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	0	4 477 000	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés			
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>4 477 000</b>	<b>-4 477 000</b>

## 3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési kgt. összesen	Tárgyévi pénzügyileg relizált működési kgt.
Alapkezelői díj	53 163 421	39 970 781
Letétkezelői díj	3 421 017	3 135 023
Sikerdíj	0	0
Bizományosi díj	21 866 986	21 866 986
Forgalmazói költség	29 675 360	22 606 571
Forgalombantartási díj	0	0
Közzétételi költség	0	0
Reklám költség	0	0
Könyvelési díj	884 997	589 998
Könyvvizsgálói díj	784 860	317 500
Bankköltség	5 891 204	5 891 204
<b>Összesen</b>	<b>115 687 845</b>	<b>94 378 063</b>

## 4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
REPHUN 5.375% 2024/03/25	4 458	159 569 372	-7 117 827	152 451 545
ROMANIA 2.875% 2024/10/28	165 000	144 079 002	-5 320 792	138 758 210

<b>Magyar államkötvény összesen</b>	<b>169 458</b>	<b>303 648 374</b>	<b>-12 438 619</b>	<b>291 209 755</b>
-------------------------------------	----------------	--------------------	--------------------	--------------------

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
<b>Díszkont kincstárjegy összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
<b>Jelzáloglevél összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
MICROSOFT 2.375% 2023/05/01	500	200 429 739	-12 886 151	187 543 588
MFBEU2406/1	12 350	486 086 639	-7 282 377	478 804 262
MOL 2.625% 2023/04/28	1 150	444 301 368	22 809 434	467 110 802
MVM ENERGETIKA 0.875% 2027/11/18	500	151 032 414	-7 726 704	143 305 710
OTPHB 5.5% 2025/07/13	250	104 220 804	-3 727 335	100 493 469
OTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04	964	393 232 141	-7 043 498	386 188 643
RAIFFEISEN 8.75% 2025/11/22 CALL 2024		244 278 000	4 862 976	249 140 976
<b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen</b>	<b>15 714</b>	<b>2 023 581 105</b>	<b>-10 993 655</b>	<b>2 012 587 450</b>

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
<b>Külföldi állampapír</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
<b>Külföldi kötvények</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
<b>Belföldi részvény összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
AMBEV ADR	70	46 924 213	4 168 267	51 092 480
FIX PRICE GROUP GDR REG S	20	34 527 193	-27 910 432	6 616 761
NOVO NORDISK SHS	100	253 305 838	39 601 387	292 907 225
WELLSFARGO	1 500	16 077 297	-565 470	15 511 827
<b>Külföldi részvény összesen</b>	<b>1 690</b>	<b>350 834 541</b>	<b>15 293 752</b>	<b>366 128 293</b>

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
KAI DEALER FLOW ALPHA GEN SP	393	124 244 000	5 803 992	130 047 992
<b>Befektetési jegy összesen</b>	<b>393</b>	<b>124 244 000</b>	<b>5 803 992</b>	<b>130 047 992</b>
<b>MINDÖSSZESEN</b>		<b>2 802 308 021</b>	<b>-2 334 531</b>	<b>2 799 973 490</b>

## 5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Termék megnevezése	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURHUFF230428E408.35	eladás	1 500 000	2022.05.23	2023.04.28	408.35	-14 532 432		9 689 573	
EURHUFF230428E418.32	eladás	220 000	2022.05.27	2023.04.28	418.32	-48 491		3 532 638	
EURHUFF230428E420.65	eladás	200 000	2022.06.02	2023.04.28	420.65	398 448		3 660 089	
EURHUFF230428E414.25	eladás	500 000	2022.06.08	2023.04.28	414.25	-2 042 716		6 069 707	
USDHUFF230713E440.1	eladás	500 000	2022.07.11	2023.07.13	440.10	19 747 061			-214 967 802
EURHUFF230713E460.6	eladás	2 063 000	2022.07.12	2023.07.13	460.60	61 973 535		95 716 704	
EURHUFF230713E449.84	eladás	350 000	2022.07.18	2023.07.13	449.84	7 042 805		12 721 503	
EURHUFF230713E442.59	eladás	1 300 000	2022.07.19	2023.07.13	442.59	17 471 351		38 448 467	
USDHUFF230127E402.25	eladás	500 000	2022.07.25	2023.01.27	402.25	11 387 375			178 500 000
USDHUFF230713E417.54	eladás	410 000	2022.07.25	2023.07.13	417.54	7 666 631		15 791 332	
USDHUFF231026E468.27	eladás	1 217 000	2022.10.24	2023.10.26	468.27	66 515 557		88 665 623	
USDHUFF231026E468.7	eladás	561 000	2022.10.25	2023.10.26	468.70	30 875 760		41 088 272	
EURHUF230227V418.02	vétel	346 000	2022.11.23	2023.02.27	418.02	-2 740 422			144 634 920
USDHUF230227V401.6	vétel	542 000	2022.11.23	2023.02.27	401.60	-9 716 554		-20 926 634	
USDHUF230227E404.8	eladás	43 000	2022.12.08	2023.02.27	404.80	904 830		1 796 103	
EURHUF230227E419.75	eladás	12 000	2022.12.13	2023.02.27	419.75	115 254			-5 037 000
EURHUF230105E409.064	eladás	3 100 000	2022.12.15	2023.01.05	409.06	24 486 678			30 981 400
<b>Deviza forward összesen:</b>						<b>219 504 670</b>	<b>0</b>	<b>296 253 377</b>	<b>134 111 518</b>
ISHMS BR USD	vétel	5 000	2022.12.20		27.9700	209 629			-3 547 464
ITA CFD USD	vétel	1 500	2022.11.03		111.8600	2 690 996			1 209 775
ITA CFD USD	vétel	2 000	2022.10.24		111.8600	6 586 046			4 527 928
EWI CFD USD	vétel	5 000	2022.12.06		21.0100	312 675			1 897 293
WIPS CFD USD	vétel	10 000	2022.12.16		13.6400	676 194			4 786 608
EPOL CFD USD	vétel	10 000	2022.12.21		15.4600	160 228			3 460 120
TTCE CFD EUR	vétel	2 000	2022.12.21		58.6500	-39 345			-672 195
<b>CFD Összesen:</b>						<b>10 596 423</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 662 065</b>
GCG3-COMEX		4	2022.12.20	2023.01.31	129.47	852 794			2 655 355
GEU3-3M EURUSD		1	2022.10.28	2023.09.18	95.14	-201 928			-115 911
ZBH3-US T-NOTES		3	2022.12.01	2023.02.28	1 813.75	-4 649 040			-768 240
ZFH3-US T-NOTES 5Y		6	2022.12.13	2023.02.28	109.58	-3 715 710			-1 117 440
FXI17G23C30		10 000			0.98	3 681 664			8 622 285
SHOP20F23C50		2 500			0.04	37 568		395 098	
FUTU17G23C80		1 000			0.23	86 406		14 367	
VXX20F23C15		-5 000			0.52	-976 768		-2 604 055	
VXX20F23C15		5 000			0.52	976 768		2 604 055	
GDXJ19K23C55		10 000			0.42	1 577 856		1 113 458	
GTLB20F23C55		2 000			0.46	345 626		73 923	
<b>Futures összesen:</b>						<b>-1 984 764</b>	<b>0</b>	<b>1 596 846</b>	<b>9 276 048</b>
<b>Forward és futures és CFD ügyletek összesen</b>						<b>228 116 329</b>	<b>0</b>	<b>297 850 223</b>	<b>155 049 632</b>

## 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 2022. DECEMBER 31.

### I. Az Alapkezelő általános bemutatása

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

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

Részvényes neve	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati hányad (%)
CA Investors Vagyonkezelő Zrt.	49.26%	49.40%
LATOBO Consult Kft.	12.76%	12.80%
Investset Contractor Kft.	12.76%	12.80%
Aranbe Kft.	11.96%	12.00%
Investset Investor Kft.	5.98%	6.00%
Móricz Dániel	4.99%	5.00%
Cser Tamás	1.99%	2.00%
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 kockázatkitettséget. Az Alapkezelő a kockázatkezelési és likviditási szabályzatának megfelelően jár el az alap kockázati profiljának kialakítása során. Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenysége során limit rendszert alakít ki mind a befektetési, mind a likviditási profilnak megfelelően, azokat napi szinten ellenőrzi és beszámol az Alapkezelő Igazgatósága részére. A Kezelt alap tekintetében negyedévente stressz tesztet készít.

2022 februárban kezdődött meg az orosz-ukrán háború, amely jelentős, időnként pánikszerű eladásokhoz vezetett a tőkepiacokon. Különösen igaz volt ez Közép-Európában, ahol a globális szereplők a kitettség csökkentése mellett döntöttek a háborús helyzet közelsége miatt. Az Alap elhanyagolható súllyal tart orosz értékpapírokat, melyek arányát - annak rendkívül alacsony árazottsága ellenére – sem kívánja növelni az Alapkezelő.

Budapest, 2023. április 24.

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.