

HIMALÁJA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

ÉVES JELENTÉS

2025

KÉSZÜLT: 2026. ÁPRILIS 29.

VÁRKONYI ISTVÁN

MIKECZ ALEXANDRA

**MARKETPROG ASSET MANAGEMENT BEFEKTETÉSI
ALAPKEZELŐ ZRT.**

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

Tárgyidőszak: 2025.01.01.- 2025.12.31.

ÁLTALÁNOS ADATOK

Az alap megnevezése:	Himalája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
Az alap típusa:	Magyarországon, nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott nyíltvégű, értékpapír befektetési alap
Az alap futamideje:	A nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart.
Harmonizáció szerint:	ABAK-irányelv alapján harmonizált alap
Alapkezelő:	MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. (1124 Budapest, Csörsz utca 45.)
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Könyvvizsgáló:	PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.), a könyvvizsgálatért személyében felelős könyvvizsgáló: Lippényi Krisztina (kamara tagsági száma: 006097)
Vezető forgalmazó:	MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. (1124 Budapest, Csörsz utca 45.)
Forgalmazók:	Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.)

I. VAGYONKIMUTATÁS

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

Megnevezés	2024.12.31.		2025.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	510 491 965	71,38	568 038 173	66,43
Repo	0	0,00	0	0,00
Átruházható értékpapírok	207 488 043	29,01	286 963 776	33,56
Származékos ügyletek	-564 297	-0,08	2 907 520	0,34
Egyéb eszközök	0,00	0,00	3 083	0,00
Összes eszköz	717 415 711	100,31	857 912 552	100,33
Kötelezettségek	-2 249 285	-0,31	-2 779 273	-0,33
Nettó eszközérték	715 166 426	100,00	855 133 279	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2024.12.31.	2025.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Himalája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	A	HUF	HU0000722277	713 726 127	643 292 320
Himalája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	B	EUR	HU0000738893		34 044 239

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült. Az Alap B soroza az MNB H-KE-III-677/2025. számú határozatával 2025.10.15-én hatályba lépő kezelési szabályzatban foglaltak szerint indult.

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2024.12.31.	2025.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Himalája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	A	HUF	HU0000722277	1.002018	1.12604
Himalája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	B	EUR	HU0000738893		0.009966

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

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2024.12.31.		2025.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	0	0,00	19 730 000	6,88
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	0	0,00	19 730 000	6,88
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen	0	0,00	0	0,00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen	0	0,00	0	0,00
Egyéb átruházható értékpapírok	98 715 389	47,58	103 950 557	36,22
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	108 772 654	52,42	163 283 219	56,90
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	108 772 654	52,42	163 283 219	56,90
Értékpapírok összesen	207 488 043	100,00	286 963 776	100,00

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

V. A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK ALAKULÁSA

Megnevezés		e Ft
2025. december 31-én zárult üzleti év		
a) befektetésekből származó jövedelem:		112 415
b) egyéb bevétel:		0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):		15 303
d) a letétkezelő díjai:		1 300
e) egyéb díjak és adók:		
tranzakciós díj:		12 505
bankköltség:		423
felügyeleti díj:		335
egyéb költség és ráfordítás:		7 241
f) nettó jövedelem:		75 308
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):		0
újra befektetett jövedelem:		75 308
h) a tőkeszámla változása:		61 747
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:		6 303
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)		0

*Tárgy időszakban ilyen tételek nem merültek fel.

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

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
Himalája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	A	HUF	HU0000722277	603 998 389	0,920797	2022.12.30.
Himalája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	A	HUF	HU0000722277	1 412 133 066	1,186648	2023.12.29.

Himalája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	A	HUF	HU0000722277	715 166 426	1,002018	2024.12.31.
Himalája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	A	HUF	HU0000722277	724 372 884	1,126040	2025.12.31.
Himalája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	B	EUR	HU0000738893	339 285	0,009966	2025.12.31.

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet	lejárát	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
CHF/MXN CFD Eladás		100 000	22,479	22,7026	-425 206	HUF	2025.01.31.
CHF/MXN CFD Eladás		100 000	22,695	22,7026	-14 017	HUF	2025.01.31.
Bayer AG derivatív CFD Vétel		1 000	27,465	21,6400	-2 376 076	HUF	2025.01.31.
Volkswagen AG pref CFD Vétel		500	89,660	98,6400	1 831 516	HUF	2025.01.31.
Renault derivatív/CFD Vétel		300	40,820	49,6500	1 080 554	HUF	2025.01.31.
Renault derivatív/CFD Vétel		100	40,740	49,6500	363 448	HUF	2025.01.31.
BMW derivatív Vétel		500	70,780	78,6000	1 594 928	HUF	2025.01.31.
Volkswagen PREF CFD-EUR Vétel		200	87,940	98,6400	872 927	HUF	2025.01.31.
ETF iShares 20+ Year Treasury Bond CFD saxo Vétel		200	86,650	87,7600	87 208	HUF	2025.01.31.
ETF iShares 20+ Year Treasury Bond CFD saxo Vétel		200	85,790	87,7600	154 775	HUF	2025.01.31.
Infineon Technologies CFD Vétel		1 000	31,850	32,0550	83 622	HUF	2025.01.31.
ETF iShares 20+ Year Treasury Bond CFD saxo Vétel		200	85,410	87,7600	184 630	HUF	2025.01.31.
régi WIZZ Air GBP derivatív, CFD Vétel		1 000	12,660	12,8600	97 602	HUF	2025.01.31.
ETF iShares 20+ Year Treasury Bond CFD saxo Vétel		200	86,980	87,7600	61 281	HUF	2025.01.31.
Micron Technology Inc. Vétel		500	94,600	91,2400	-659 954	HUF	2025.01.31.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel		5 000	7,946	8,0000	110 136	HUF	2025.01.31.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel		5 000	7,818	8,0000	370 952	HUF	2025.01.31.
Bloom Energy Corp. Vétel		2 000	23,680	23,5800	-78 566	HUF	2025.01.31.
Tesla Inc. Eladás		100	400,185	404,6000	-173 434	HUF	2025.01.31.
Összesen					1 868 796	HUF	2025.01.31.
CHF/MXN CFD Eladás		100 000	22,566	22,7096	-267 914	HUF	2025.02.27.
Bayer AG derivatív CFD Vétel		1 000	27,465	22,7450	-1 886 254	HUF	2025.02.27.
Volkswagen AG pref CFD Vétel		500	89,660	104,3000	2 925 292	HUF	2025.02.27.
BMW derivatív Vétel		500	70,780	83,6200	2 565 625	HUF	2025.02.27.
Volkswagen PREF CFD-EUR Vétel		200	87,940	104,3000	1 307 589	HUF	2025.02.27.
régi WIZZ Air GBP derivatív, CFD Vétel		1 000	12,660	16,7100	1 957 163	HUF	2025.02.27.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel		5 000	7,946	8,8080	1 722 405	HUF	2025.02.27.

AIR France - KLM CFD l.új Vétel	5 000	7,818	8,8080	1 977 927	HUF	2025.02.27.
Bloom Energy Corp. Vétel	2 000	23,680	23,0400	-487 859	HUF	2025.02.27.
Teva Pharmaceutical Industries Ltd - ADR Vétel	1 000	17,349	16,3200	-392 155	HUF	2025.02.27.
ETF iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS Vétel	200	53,906	55,2500	107 421	HUF	2025.02.27.
ETF iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS Vétel	200	53,996	55,2500	100 227	HUF	2025.02.27.
régi WIZZ Air GBP derivatív, CFD Vétel	1 000	14,550	16,7100	1 043 820	HUF	2025.02.27.
ETF iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS Vétel	200	54,646	55,2500	48 275	HUF	2025.02.27.
ETF iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS Vétel	400	55,208	55,2500	6 714	HUF	2025.02.27.
Bayer AG Vétel	1 000	21,829	22,7450	365 861	HUF	2025.02.27.
Mercedes-Benz Group AG Vétel	500	59,343	59,9800	127 382	HUF	2025.02.27.
Renault derivatív/CFD Vétel	300	51,360	49,6500	-205 010	HUF	2025.02.27.
Raiffeisen CFD EUR Vétel	1 000	24,600	26,6000	799 260	HUF	2025.02.27.
ETF iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS Vétel	500	54,930	55,2500	63 941	HUF	2025.02.27.
Összesen				1 607 218	HUF	2025.02.27.
EUR/USD CFD Vétel	100 000	1,081	1,0828	69 871	HUF	2025.03.31.
BASF N Vétel	500	46,020	45,8950	-25 119	HUF	2025.03.31.
Deutsche Bank AG (DBKd) CFD Vétel	1 000	21,515	21,8200	122 579	HUF	2025.03.31.
Germany 40 Vétel	5	22 263,680	22 163,4900	-201 332	HUF	2025.03.31.
Hong Kong Index Vétel	5	23 024,000	23 119,5800	22 801	HUF	2025.03.31.
Hong Kong Index Vétel	5	23 055,000	23 119,5800	15 406	HUF	2025.03.31.
Thyssen Krupp AG Vétel	5 000	9,044	9,4640	844 826	HUF	2025.03.31.
Bayer AG derivatív CFD Vétel	1 000	27,465	22,0700	-2 168 251	HUF	2025.03.31.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel	3 000	7,946	8,5320	706 540	HUF	2025.03.31.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel	5 000	7,818	8,5320	1 434 540	HUF	2025.03.31.
Teva Pharmaceutical Industries Ltd - ADR Vétel	1 000	17,349	15,3700	-734 508	HUF	2025.03.31.
Mercedes-Benz Group AG Vétel	500	59,343	54,1900	-1 035 395	HUF	2025.03.31.
Renault derivatív/CFD Vétel	300	51,360	46,5500	-579 942	HUF	2025.03.31.
Raiffeisen CFD EUR Vétel	1 000	24,600	23,7200	-353 672	HUF	2025.03.31.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel	500	55,204	52,9400	-454 951	HUF	2025.03.31.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel	500	55,420	52,9400	-498 356	HUF	2025.03.31.
American Airlines Group Inc. Vétel	3 000	12,390	10,5500	-2 048 858	HUF	2025.03.31.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel	2 000	11,189	8,5320	-2 135 504	HUF	2025.03.31.
Bloom Energy Corp. Vétel	1 000	25,034	19,6600	-1 994 831	HUF	2025.03.31.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel	3 000	10,150	8,5320	-1 950 823	HUF	2025.03.31.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel	500	54,238	52,9400	-260 833	HUF	2025.03.31.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel	500	54,958	52,9400	-405 517	HUF	2025.03.31.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel	500	54,916	52,9400	-397 077	HUF	2025.03.31.
Volkswagen PREF CFD-EUR Vétel	500	101,500	93,5600	-1 595 543	HUF	2025.03.31.
Bayer AG Vétel	1 000	22,000	22,0700	28 133	HUF	2025.03.31.

Volkswagen PREF CFD-EUR Vétel		500	102,150	93,5600	-1 726 161	HUF	2025.03.31.
Germany 40 Vétel		20	22 639,250	22 163,4900	-3 824 159	HUF	2025.03.31.
Bayer AG Vétel		1 000	22,860	22,0700	-317 501	HUF	2025.03.31.
Bloom Energy Corp. Vétel		1 000	20,456	19,6600	-295 600	HUF	2025.03.31.
Germany 40 Vétel		5	22 508,890	22 163,4900	-694 081	HUF	2025.03.31.
Germany 40 Vétel		5	22 434,950	22 163,4900	-545 499	HUF	2025.03.31.
Összesen					-26 720 084	HUF	2025.03.31.
EUR/USD CFD Vétel		100 000	1,153	1,1373	-568 566	HUF	2025.04.30.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel		5 000	7,759	7,6620	-196 693	HUF	2025.04.30.
Germany 40 Vétel		10	22 340,280	22 496,9800	634 024	HUF	2025.04.30.
Bayer AG derivatív CFD Vétel		1 000	27,465	23,0300	-1 794 445	HUF	2025.04.30.
Teva Pharmaceutical Industries Ltd - ADR Vétel		1 000	17,349	15,5100	-654 207	HUF	2025.04.30.
Mercedes-Benz Group AG Vétel		500	59,343	52,4700	-1 390 341	HUF	2025.04.30.
Renault derivatív/CFD Vétel		300	51,360	46,6300	-574 142	HUF	2025.04.30.
Raiffeisen CFD EUR Vétel		1 000	24,600	23,4800	-453 163	HUF	2025.04.30.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel		500	55,204	52,6800	-510 618	HUF	2025.04.30.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel		500	55,420	52,6800	-554 316	HUF	2025.04.30.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel		500	54,238	52,6800	-315 191	HUF	2025.04.30.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel		500	54,958	52,6800	-460 851	HUF	2025.04.30.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel		500	54,916	52,6800	-452 354	HUF	2025.04.30.
Volkswagen PREF CFD-EUR Vétel		500	101,500	95,4400	-1 225 968	HUF	2025.04.30.
Bayer AG Vétel		1 000	22,000	23,0300	416 748	HUF	2025.04.30.
Volkswagen PREF CFD-EUR Vétel		500	102,150	95,4400	-1 357 467	HUF	2025.04.30.
Bayer AG Vétel		1 000	22,860	23,0300	68 784	HUF	2025.04.30.
BASF N Vétel		500	46,020	44,6300	-281 204	HUF	2025.04.30.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel		5 000	7,607	7,6620	110 283	HUF	2025.04.30.
ETF iShares 20+ Year Treasury Bond CFD saxo Vétel		1 000	88,800	89,4700	238 359	HUF	2025.04.30.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel		500	52,409	52,6800	54 825	HUF	2025.04.30.
Összesen					-12 860 072	HUF	2025.04.30.
EUR/USD CFD Vétel		100 000	1,134	1,1324	-71 260	HUF	2025.05.30.
EUR/USD CFD Vétel		100 000	1,137	1,1324	-175 464	HUF	2025.05.30.
EUR/USD CFD Vétel		100 000	1,140	1,1324	-275 271	HUF	2025.05.30.
EUR/USD CFD Vétel		100 000	1,156	1,1324	-856 223	HUF	2025.05.30.
CHF/HUF CFD Eladás		300 000	433,153	433,0200	39 833	HUF	2025.05.30.
CHF/HUF CFD Eladás		500 000	432,355	433,0200	-332 506	HUF	2025.05.30.
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Vétel		100	516,000	490,2800	-917 715	HUF	2025.05.30.
Mercedes-Benz Group AG Vétel		500	59,343	52,5900	-1 364 174	HUF	2025.05.30.
Renault derivatív/CFD Vétel		300	51,360	45,3800	-724 866	HUF	2025.05.30.
Raiffeisen CFD EUR Vétel		1 000	24,600	26,8800	921 234	HUF	2025.05.30.
Volkswagen PREF CFD-EUR Vétel		500	101,500	95,3600	-1 240 434	HUF	2025.05.30.
BASF N Vétel		500	46,020	42,4000	-731 331	HUF	2025.05.30.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel		5 000	7,759	9,6820	3 884 484	HUF	2025.05.30.

Teva Pharmaceutical Industries Ltd - ADR Vétel	2 000	18,139	16,7800	-969 881	HUF	2025.05.30.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel	5 000	8,574	9,6820	2 237 941	HUF	2025.05.30.
BMW AG Vétel	500	77,278	78,1000	166 065	HUF	2025.05.30.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel	500	55,410	55,3300	-16 061	HUF	2025.05.30.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel	1 000	55,539	55,3300	-84 446	HUF	2025.05.30.
Bloom Energy Corp. Vétel	5 000	19,465	18,4700	-1 774 361	HUF	2025.05.30.
Germany 40 Vétel	5	23 892,540	23 997,4800	212 005	HUF	2025.05.30.
Összesen				-6 248 481	HUF	2025.05.30.
EUR/USD CFD Vétel	100 000	1,152	1,1730	717 088	HUF	2025.06.30.
EUR/USD CFD Vétel	100 000	1,160	1,1730	456 637	HUF	2025.06.30.
EUR/USD CFD Vétel	100 000	1,154	1,1730	654 494	HUF	2025.06.30.
EUR/USD CFD Vétel	100 000	1,156	1,1730	570 618	HUF	2025.06.30.
EUR/USD CFD Vétel	100 000	1,160	1,1730	434 316	HUF	2025.06.30.
EUR/USD CFD Vétel	100 000	1,163	1,1730	340 382	HUF	2025.06.30.
EUR/HUF CFD Vétel	500 000	403,106	399,3000	-1 902 973	HUF	2025.06.30.
Mercedes-Benz Group AG Vétel	500	59,343	49,6900	-1 927 122	HUF	2025.06.30.
Renault derivatív/CFD Vétel	300	51,360	39,1300	-1 465 032	HUF	2025.06.30.
Raiffeisen CFD EUR Vétel	1 000	24,600	25,8800	511 104	HUF	2025.06.30.
Volkswagen PREF CFD-EUR Vétel	500	101,500	89,6200	-2 371 842	HUF	2025.06.30.
BASF N Vétel	500	46,020	41,8600	-830 544	HUF	2025.06.30.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel	5 000	7,759	9,2540	2 984 316	HUF	2025.06.30.
Teva Pharmaceutical Industries Ltd - ADR Vétel	2 000	18,139	16,7600	-938 919	HUF	2025.06.30.
BMW AG Vétel	500	77,278	75,4600	-362 964	HUF	2025.06.30.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel	500	55,410	53,9400	-293 386	HUF	2025.06.30.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel	1 000	55,539	53,9400	-638 481	HUF	2025.06.30.
Bloom Energy Corp. Vétel	3 000	19,465	23,9200	4 550 019	HUF	2025.06.30.
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Vétel	100	516,000	525,0000	306 369	HUF	2025.06.30.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel	1 000	55,789	53,9400	-738 306	HUF	2025.06.30.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel	5 000	9,232	9,2540	44 114	HUF	2025.06.30.
Germany 40 Vétel	5	24 223,210	23 909,6100	-626 102	HUF	2025.06.30.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel	5 000	8,873	9,2540	761 510	HUF	2025.06.30.
Germany 40 Vétel	5	23 695,950	23 909,6100	426 572	HUF	2025.06.30.
Germany 40 Vétel	5	23 339,290	23 909,6100	1 138 644	HUF	2025.06.30.
Germany 40 Vétel	5	23 664,590	23 909,6100	489 182	HUF	2025.06.30.
BMW AG Vétel	300	73,238	75,4600	266 173	HUF	2025.06.30.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel	1 000	54,050	53,9400	-43 923	HUF	2025.06.30.
Összesen				-3 520 056	HUF	2025.06.30.
EUR/USD CFD Vétel	300 000	1,155	1,1451	-1 071 697	HUF	2025.07.31.
EUR/USD CFD Vétel	300 000	1,148	1,1451	-265 864	HUF	2025.07.31.
EUR/USD CFD Vétel	300 000	1,142	1,1451	312 541	HUF	2025.07.31.
EUR/HUF CFD Vétel	500 000	405,114	399,8100	-2 651 905	HUF	2025.07.31.
EUR/HUF CFD Vétel	500 000	402,934	399,8100	-1 562 139	HUF	2025.07.31.
EUR/HUF CFD Vétel	500 000	404,707	399,8100	-2 448 396	HUF	2025.07.31.
EUR/HUF CFD Vétel	500 000	402,149	399,8100	-1 169 674	HUF	2025.07.31.
EUR/HUF CFD Vétel	500 000	402,421	399,8100	-1 305 491	HUF	2025.07.31.
Mercedes-Benz Group AG Vétel	500	59,343	50,1000	-1 847 622	HUF	2025.07.31.
Renault derivatív/CFD Vétel	300	51,360	32,7100	-2 236 937	HUF	2025.07.31.

Volkswagen PREF CFD-EUR Vétel		500	101,500	92,1200	-1 875 109	HUF	2025.07.31.
BASF N Vétel		500	46,020	43,1600	-571 728	HUF	2025.07.31.
Teva Pharmaceutical Industries Ltd - ADR Vétel		2 000	18,139	15,4500	-1 877 799	HUF	2025.07.31.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel		500	55,410	54,5400	-173 817	HUF	2025.07.31.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel		1 000	55,539	54,5400	-399 410	HUF	2025.07.31.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel		1 000	55,789	54,5400	-499 363	HUF	2025.07.31.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel		2 000	9,232	11,5750	1 873 586	HUF	2025.07.31.
BMW AG Vétel		300	73,238	83,8800	1 276 433	HUF	2025.07.31.
Plug Power Vétel		10 000	1,450	1,5000	174 575	HUF	2025.07.31.
Bayer AG Vétel		1 000	26,709	27,3500	256 078	HUF	2025.07.31.
BASF N Vétel		500	44,119	43,1600	-191 709	HUF	2025.07.31.
ETF iShares 20+ Year Treasury Bond CFD saxo Vétel		1 000	86,318	86,9200	210 084	HUF	2025.07.31.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel		5 000	11,085	11,5750	979 534	HUF	2025.07.31.
Bayer AG Vétel		1 000	27,334	27,3500	6 297	HUF	2025.07.31.
Renault derivatív/CFD Vétel		300	34,760	32,7100	-245 883	HUF	2025.07.31.
Plug Power Vétel		10 000	1,619	1,5000	-416 885	HUF	2025.07.31.
ETF iShares 20+ Year Treasury Bond CFD saxo Vétel		500	85,229	86,9200	295 276	HUF	2025.07.31.
BASF N Vétel		1 000	43,700	43,1600	-215 897	HUF	2025.07.31.
Germany 40 Vétel		5	24 069,140	24 065,4700	-7 337	HUF	2025.07.31.
Germany 40 Vétel		5	24 215,440	24 065,4700	-299 798	HUF	2025.07.31.
Novo Nordisk B A/S CFD Vétel		500	335,900	314,5000	-573 199	HUF	2025.07.31.
Összesen					-20 954 925	HUF	2025.07.31.
EUR/USD CFD Vétel		300 000	1,159	1,1676	919 700	HUF	2025.08.29.
EUR/USD CFD Vétel		300 000	1,151	1,1676	1 706 410	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF CFD Vétel		500 000	404,727	396,9000	-3 913 278	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF CFD Vétel		500 000	406,510	396,9000	-4 804 783	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF CFD Vétel		500 000	403,937	396,9000	-3 518 490	HUF	2025.08.29.
EUR/USD CFD Vétel		300 000	1,145	1,1676	2 271 084	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF CFD Vétel		500 000	404,210	396,9000	-3 655 112	HUF	2025.08.29.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel		2 500	13,412	13,4150	3 227	HUF	2025.08.29.
Alibaba Group Holding Ltd - ADR Vétel		300	135,555	135,0000	-56 578	HUF	2025.08.29.
Germany 40 Vétel		5	24 010,570	23 902,2100	-215 040	HUF	2025.08.29.
Volkswagen PREF CFD-EUR Vétel		300	99,500	99,5800	9 526	HUF	2025.08.29.
Renault derivatív/CFD Vétel		300	51,360	33,6000	-2 114 683	HUF	2025.08.29.
Teva Pharmaceutical Industries Ltd - ADR Vétel		2 000	18,139	18,3800	163 778	HUF	2025.08.29.
BMW AG Vétel		300	73,238	89,4600	1 931 554	HUF	2025.08.29.
Plug Power Vétel		10 000	1,450	1,5700	407 916	HUF	2025.08.29.
Bayer AG Vétel		1 000	26,709	28,0600	536 013	HUF	2025.08.29.
ETF iShares 20+ Year Treasury Bond CFD saxo Vétel		1 000	86,318	86,6000	95 758	HUF	2025.08.29.
Renault derivatív/CFD Vétel		300	34,760	33,6000	-138 121	HUF	2025.08.29.
Plug Power Vétel		10 000	1,619	1,5700	-167 925	HUF	2025.08.29.
ETF iShares 20+ Year Treasury Bond CFD saxo Vétel		500	85,229	86,6000	233 090	HUF	2025.08.29.
BASF N Vétel		1 000	43,700	45,3600	658 854	HUF	2025.08.29.

Germany 40 Vétel		5	23 463,370	23 902,2100	870 878	HUF	2025.08.29.
Renault derivatív/CFD Vétel		600	31,451	33,6000	511 834	HUF	2025.08.29.
BMW AG Vétel		300	84,739	89,4600	562 129	HUF	2025.08.29.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel		1 000	54,258	55,0400	310 177	HUF	2025.08.29.
Raiffeisen CFD EUR Vétel		1 500	30,158	28,3800	-1 058 532	HUF	2025.08.29.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel		2 000	55,239	55,0400	-157 966	HUF	2025.08.29.
Vestas Wind Systems A/S Vétel		3 000	134,045	127,0000	-1 123 748	HUF	2025.08.29.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel		2 000	55,539	55,0400	-396 106	HUF	2025.08.29.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel		2 500	13,996	13,4150	-576 241	HUF	2025.08.29.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel		2 500	13,657	13,4150	-240 083	HUF	2025.08.29.
Renault derivatív/CFD Vétel		300	34,320	33,6000	-85 730	HUF	2025.08.29.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel		2 000	55,449	55,0400	-324 664	HUF	2025.08.29.
Összesen					-17 314 449	HUF	2025.08.29.
EUR/USD CFD Vétel		300 000	1,177	1,1756	-103 064	HUF	2025.09.30.
EUR/USD CFD Vétel		300 000	1,180	1,1756	-448 296	HUF	2025.09.30.
CHF/JPY CFD Eladás		100 000	185,629	185,7111	-18 475	HUF	2025.09.30.
CHF/MXN CFD Eladás		200 000	23,019	23,0220	-11 393	HUF	2025.09.30.
Palladium December 2025 Vétel	2025.11.18.	50	1 300,820	1 287,4000	-223 235	HUF	2025.09.30.
uniQure NV Vétel		500	59,983	58,3700	-268 381	HUF	2025.09.30.
Spain35 Ibex Index CFD Vétel		5	15 380,900	15 475,0000	184 017	HUF	2025.09.30.
Teva Pharmaceutical Industries Ltd - ADR Vétel		2 000	20,059	20,2000	93 752	HUF	2025.09.30.
Renault derivatív/CFD Vétel		300	51,360	34,8000	-1 943 034	HUF	2025.09.30.
BMW AG Vétel		300	73,238	85,4400	1 431 697	HUF	2025.09.30.
Bayer AG Vétel		1 000	26,709	28,2300	594 683	HUF	2025.09.30.
Renault derivatív/CFD Vétel		300	34,760	34,8000	4 693	HUF	2025.09.30.
Plug Power Vétel		10 000	1,619	2,3300	2 364 095	HUF	2025.09.30.
BASF N Vétel		1 000	43,700	42,3900	-512 354	HUF	2025.09.30.
Renault derivatív/CFD Vétel		600	31,451	34,8000	785 967	HUF	2025.09.30.
BMW AG Vétel		300	84,739	85,4400	82 250	HUF	2025.09.30.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel		1 000	54,258	55,2800	399 519	HUF	2025.09.30.
Raiffeisen CFD EUR Vétel		1 500	30,158	29,3400	-479 892	HUF	2025.09.30.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel		2 000	55,239	55,2800	32 071	HUF	2025.09.30.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel		2 500	13,657	11,4250	-2 182 353	HUF	2025.09.30.
Renault derivatív/CFD Vétel		300	34,320	34,8000	56 320	HUF	2025.09.30.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel		2 500	13,412	11,4250	-1 942 593	HUF	2025.09.30.
Volkswagen PREF CFD-EUR Vétel		300	99,500	91,9600	-884 691	HUF	2025.09.30.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel		2 500	12,903	11,4250	-1 445 140	HUF	2025.09.30.
Germany 40 Vétel		5	23 593,460	23 880,7200	561 751	HUF	2025.09.30.
Bayer AG Vétel		1 000	28,825	28,2300	-232 710	HUF	2025.09.30.
Volkswagen AG Pref. Share Vétel		300	101,350	91,9600	-1 101 757	HUF	2025.09.30.
Tesla Inc. Eladás		100	415,540	444,7200	-970 789	HUF	2025.09.30.
Bloom Energy Corp. Vétel		300	83,590	84,5700	97 811	HUF	2025.09.30.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel		2 500	11,770	11,4250	-337 319	HUF	2025.09.30.
Řrsted A/S Vétel		1 000	120,800	113,5500	-379 828	HUF	2025.09.30.

Vestas Wind Systems A/S Vétel		2 000	120,950	119,8000	-120 497	HUF	2025.09.30.
Plug Power Vétel		5 000	2,419	2,3300	-148 047	HUF	2025.09.30.
Germany 40 Vétel		5	23 819,910	23 880,7200	118 917	HUF	2025.09.30.
Összesen					-24 361 212	HUF	2025.09.30.
CHF/JPY CFD Eladás		100 000	185,511	192,2989	-1 476 335	HUF	2025.10.31.
CHF/JPY CFD Eladás		100 000	192,509	192,2989	45 729	HUF	2025.10.31.
EUR/USD CFD Vétel		300 000	1,169	1,1577	-1 186 875	HUF	2025.10.31.
EUR/USD CFD Vétel		300 000	1,165	1,1577	-712 597	HUF	2025.10.31.
EUR/HUF CFD Vétel		500 000	394,302	388,1400	-3 081 116	HUF	2025.10.31.
EUR/HUF CFD Vétel		500 000	396,445	388,1400	-4 152 455	HUF	2025.10.31.
EUR/HUF CFD Vétel		500 000	388,192	388,1400	-26 000	HUF	2025.10.31.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel		5 000	11,568	11,5750	13 193	HUF	2025.10.31.
Palladium March 2026 Vétel	2026.02.17.	50	1 509,340	1 473,7000	-597 451	HUF	2025.10.31.
Plug Power Vétel		5 000	2,685	2,6900	8 382	HUF	2025.10.31.
Raiffeisen CFD EUR Vétel		1 000	31,858	32,3400	187 083	HUF	2025.10.31.
Renault derivatív/CFD Vétel		300	51,360	33,7000	-2 056 366	HUF	2025.10.31.
BMW AG Vétel		300	73,238	80,7200	871 219	HUF	2025.10.31.
Bayer AG Vétel		1 000	26,709	26,9500	93 348	HUF	2025.10.31.
Renault derivatív/CFD Vétel		300	34,760	33,7000	-123 429	HUF	2025.10.31.
BASF N Vétel		1 000	43,700	42,7900	-353 207	HUF	2025.10.31.
Renault derivatív/CFD Vétel		600	31,451	33,7000	523 826	HUF	2025.10.31.
BMW AG Vétel		300	84,739	80,7200	-467 980	HUF	2025.10.31.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel		1 000	54,258	56,7700	974 814	HUF	2025.10.31.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel		2 000	55,239	56,7700	1 188 485	HUF	2025.10.31.
Renault derivatív/CFD Vétel		300	34,320	33,7000	-72 194	HUF	2025.10.31.
Volkswagen PREF CFD-EUR Vétel		300	99,500	90,2200	-1 080 582	HUF	2025.10.31.
Bayer AG Vétel		1 000	28,825	26,9500	-727 763	HUF	2025.10.31.
Volkswagen AG Pref. Share Vétel		300	101,350	90,2200	-1 295 999	HUF	2025.10.31.
Tesla Inc. Eladás		100	415,540	456,5600	-1 375 278	HUF	2025.10.31.
Ørsted A/S Vétel		1 000	120,800	115,8000	-259 850	HUF	2025.10.31.
Vestas Wind Systems A/S Vétel		2 000	120,950	131,9500	1 143 340	HUF	2025.10.31.
Teva Pharmaceutical Industries Ltd - ADR Vétel		2 000	20,059	20,4800	282 230	HUF	2025.10.31.
Plug Power Vétel		5 000	3,880	2,6900	-1 994 354	HUF	2025.10.31.
Raiffeisen CFD EUR Vétel		1 000	30,499	32,3400	714 566	HUF	2025.10.31.
Germany 40 Vétel		5	24 099,090	23 958,3000	-273 231	HUF	2025.10.31.
Germany 40 Vétel		5	24 149,100	23 958,3000	-370 286	HUF	2025.10.31.
Plug Power Vétel		5 000	3,860	2,6900	-1 961 330	HUF	2025.10.31.
Plug Power Vétel		5 000	4,026	2,6900	-2 239 771	HUF	2025.10.31.
Thyssen Krupp AG Vétel		3 000	9,758	9,0760	-794 134	HUF	2025.10.31.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel		2 000	56,919	56,7700	-116 054	HUF	2025.10.31.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel		5 000	11,153	11,5750	818 108	HUF	2025.10.31.
Thyssen Krupp AG Vétel		3 000	9,232	9,0760	-181 650	HUF	2025.10.31.
ETF iShares 20+ Year Treasury Bond CFD saxo Vétel		1 000	91,675	90,2900	-464 517	HUF	2025.10.31.
Nokia Oyj Vétel		10 000	6,386	5,8640	-2 026 091	HUF	2025.10.31.
Bloom Energy Corp. Vétel		300	130,500	132,1600	166 964	HUF	2025.10.31.
Bloom Energy Corp. Vétel		300	133,050	132,1600	-89 517	HUF	2025.10.31.
Összesen					-29 167 237	HUF	2025.10.31.
EUR/USD CFD Vétel		300 000	1,172	1,1569	-1 526 414	HUF	2025.11.28.
EUR/USD CFD Vétel		300 000	1,168	1,1569	-1 058 397	HUF	2025.11.28.
EUR/HUF CFD Vétel		500 000	394,484	381,3500	-6 567 054	HUF	2025.11.28.

EUR/HUF CFD Vétel		500 000	381,706	381,3500	-177 862	HUF	2025.11.28.
EUR/USD CFD Vétel		300 000	1,158	1,1569	-148 688	HUF	2025.11.28.
Renault derivatív/CFD Vétel		300	51,360	34,4700	-1 932 300	HUF	2025.11.28.
Renault derivatív/CFD Vétel		300	34,760	34,4700	-33 177	HUF	2025.11.28.
BASF N Vétel		1 000	43,700	44,9000	457 620	HUF	2025.11.28.
Renault derivatív/CFD Vétel		600	31,451	34,4700	690 846	HUF	2025.11.28.
Renault derivatív/CFD Vétel		300	34,320	34,4700	17 161	HUF	2025.11.28.
Volkswagen PREF CFD-EUR Vétel		300	99,500	98,3800	-128 134	HUF	2025.11.28.
Volkswagen AG Pref. Share Vétel		300	101,350	98,3800	-339 783	HUF	2025.11.28.
Řrsted A/S Vétel		1 000	120,800	136,7500	814 407	HUF	2025.11.28.
Raiffeisen CFD EUR Vétel		1 000	30,499	34,9400	1 693 575	HUF	2025.11.28.
ETF iShares 20+ Year Treasury Bond CFD saxo Vétel		1 000	91,675	90,2100	-483 073	HUF	2025.11.28.
Nokia Oyj Vétel		10 000	6,386	5,2420	-4 362 644	HUF	2025.11.28.
Raiffeisen CFD EUR Vétel		1 000	31,858	34,9400	1 175 321	HUF	2025.11.28.
Novo Nordisk B A/S CFD Vétel		500	323,277	317,0000	-160 265	HUF	2025.11.28.
Novo Nordisk B A/S CFD Vétel		500	319,726	317,0000	-69 605	HUF	2025.11.28.
Vestas Wind Systems A/S Vétel		3 000	152,095	153,1500	161 605	HUF	2025.11.28.
BMW AG Vétel		300	85,120	88,0400	334 063	HUF	2025.11.28.
BMW AG Vétel		300	85,400	88,0400	302 029	HUF	2025.11.28.
Infineon Technologies CFD Vétel		2 000	36,185	36,3300	110 591	HUF	2025.11.28.
ETF iShares 20+ Year Treasury Bond CFD saxo Vétel		1 000	90,085	90,2100	41 204	HUF	2025.11.28.
BMW AG Vétel		500	88,220	88,0400	-34 321	HUF	2025.11.28.
Řrsted A/S Vétel		1 000	125,400	136,7500	579 531	HUF	2025.11.28.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel		5 000	9,271	10,5500	2 439 568	HUF	2025.11.28.
Tesla Inc. Eladás		100	399,110	430,1700	-1 023 831	HUF	2025.11.28.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel		5 000	9,912	10,5500	1 216 507	HUF	2025.11.28.
Germany 40 Vétel		5	22 966,810	23 836,7900	1 658 834	HUF	2025.11.28.
Germany 40 Vétel		5	23 191,200	23 836,7900	1 230 979	HUF	2025.11.28.
Raiffeisen CFD EUR Vétel		2 000	33,419	34,9400	1 160 067	HUF	2025.11.28.
Bayer AG Vétel		2 000	30,325	30,4850	122 032	HUF	2025.11.28.
Germany 40 Vétel		5	23 221,230	23 836,7900	1 173 719	HUF	2025.11.28.
Germany 40 Vétel		5	23 386,910	23 836,7900	857 809	HUF	2025.11.28.
Alphabet Inc. Class A Vétel		200	319,830	320,1800	23 074	HUF	2025.11.28.
Bloom Energy Corp. Vétel		200	102,185	109,2400	465 128	HUF	2025.11.28.
Beyond Meat Inc. Vétel		5 000	0,936	0,9818	76 309	HUF	2025.11.28.
Plug Power Vétel		10 000	1,996	2,0100	46 807	HUF	2025.11.28.
Ceres Power Holdings Plc CFD Vétel		10 000	351,960	370,8000	820 312	HUF	2025.11.28.
Összesen					-810 962	HUF	2025.11.28.
EUR/HUF26.01.23 Forward Vétel	2026.01.23.	159 000	388,350	386,5217	-290 700	HUF	2025.12.31.
EUR/HUF26.01.13 Forward Vétel	2026.01.13.	180 000	389,550	386,0368	-632 376	HUF	2025.12.31.
EUR/USD CFD Vétel		300 000	1,176	1,1735	-213 594	HUF	2025.12.31.
EUR/USD CFD Vétel		300 000	1,171	1,1735	254 303	HUF	2025.12.31.
EUR/HUF CFD Vétel		1 000 000	386,870	385,4000	-1 469 851	HUF	2025.12.31.
EUR/USD CFD Vétel		300 000	1,162	1,1735	1 163 256	HUF	2025.12.31.
EUR/USD CFD Vétel		300 000	1,181	1,1735	-717 815	HUF	2025.12.31.
EUR/HUF CFD Vétel		1 000 000	384,456	385,4000	944 000	HUF	2025.12.31.
First Solar Inc. CFD Vétel		100	283,000	261,2300	-714 970	HUF	2025.12.31.
Germany 40 Vétel		10	24 272,440	24 490,4100	840 056	HUF	2025.12.31.

Germany 40 Vétel	10	24 209,590	24 490,4100	1 082 280	HUF	2025.12.31.
Nuscale Power Corp. Vétel	2 000	16,980	14,1700	-1 845 720	HUF	2025.12.31.
Vestas Wind Systems A/S Vétel	3 000	167,890	173,4000	852 948	HUF	2025.12.31.
First Solar Inc. CFD Vétel	100	268,435	261,2300	-236 620	HUF	2025.12.31.
Novo Nordisk B A/S CFD Vétel	500	325,250	325,2500	-3	HUF	2025.12.31.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel	1 000	58,239	58,6000	139 129	HUF	2025.12.31.
Germany 40 Vétel	10	24 494,390	24 490,4100	-15 339	HUF	2025.12.31.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel	1 000	58,629	58,6000	-10 984	HUF	2025.12.31.
Thyssen Krupp AG Vétel	3 000	9,354	9,2740	-92 496	HUF	2025.12.31.
Renault derivatív/CFD Vétel	300	51,360	35,4200	-1 842 983	HUF	2025.12.31.
Renault derivatív/CFD Vétel	300	34,760	35,4200	76 309	HUF	2025.12.31.
Renault derivatív/CFD Vétel	600	31,451	35,4200	917 861	HUF	2025.12.31.
Renault derivatív/CFD Vétel	300	34,320	35,4200	127 182	HUF	2025.12.31.
Volkswagen PREF CFD-EUR Vétel	300	99,500	103,5500	468 261	HUF	2025.12.31.
Volkswagen AG Pref. Share Vétel	300	101,350	103,5500	254 364	HUF	2025.12.31.
Nokia Oyj Vétel	10 000	6,386	5,5720	-3 137 156	HUF	2025.12.31.
Novo Nordisk B A/S CFD Vétel	500	323,277	325,2500	50 891	HUF	2025.12.31.
Novo Nordisk B A/S CFD Vétel	500	319,726	325,2500	142 509	HUF	2025.12.31.
BMW AG Vétel	300	85,120	93,1400	927 272	HUF	2025.12.31.
BMW AG Vétel	300	85,400	93,1400	894 899	HUF	2025.12.31.
Infineon Technologies CFD Vétel	2 000	36,185	37,7300	1 190 886	HUF	2025.12.31.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel	5 000	9,912	11,5650	3 185 331	HUF	2025.12.31.
Beyond Meat Inc. Vétel	5 000	0,936	0,8200	-189 663	HUF	2025.12.31.
Thyssen Krupp AG Vétel	3 000	8,718	9,2740	642 847	HUF	2025.12.31.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel	5 000	11,332	11,5650	448 365	HUF	2025.12.31.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel	2 000	11,179	11,5650	297 725	HUF	2025.12.31.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel	3 000	11,270	11,5650	341 484	HUF	2025.12.31.
Thyssen Krupp AG Vétel	3 000	9,330	9,2740	-64 747	HUF	2025.12.31.
Bayer AG Vétel	2 000	34,775	37,0100	1 722 738	HUF	2025.12.31.
AIR France - KLM CFD l.új Vétel	2 000	11,528	11,5650	28 167	HUF	2025.12.31.
BMW AG Vétel	400	93,680	93,1400	-83 246	HUF	2025.12.31.
Germany 40 Vétel	10	23 895,450	24 490,4100	2 292 976	HUF	2025.12.31.
uniQure NV Vétel	500	25,250	23,9300	-216 757	HUF	2025.12.31.
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF CFD Vétel	1 000	57,509	58,6000	420 471	HUF	2025.12.31.
Összesen				2 907 520	HUF	2025.12.31.

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

A 2025-ös évben a nemzetközi politikai és gazdasági környezet továbbra is jelentős hatást gyakorolt a pénz- és tőkepiacokra. Az orosz–ukrán konfliktus elhúzódása mellett a közel-keleti

feszültségek is fennmaradtak, időszakosan növelve a nyersanyagpiaci és szállítási kockázatokat. Emellett a globális gazdaságban egyre hangsúlyosabbá vált a növekedési lassulás és a monetáris politikák közötti divergencia.

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

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

A gazdasági növekedés 2025-ben kissé élénkült a megelőző évhez képest, elsősorban a belső kereslet fokozatos helyreállításának és a beruházások lassú bővülésének köszönhetően. A GDP növekedése éves szinten +0,4% volt.

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

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

IX. JAVADALMAZÁSRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

2025. év

adatok e Ft-ban

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

X. LIKVIDITÁSKÉZELÉSRE ÉS KOCKÁZATKÉZELÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

XI. TŐKEÁTTÉTELRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

	összeg	deviza	%
Nettó eszközérték (NAV)	855 133 279	HUF	100
Származékos ügyletek	2 160 327 675	HUF	252,63
Nettó pozíció / tőkeáttétel	2 884 804 983	HUF	337,35
Nettó korrekciós pozíció / tőkeáttétel	1 327 594 039	HUF	155,25

XII. EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2024.01.01. - 2024.12.31.	Tárgyév 2025.01.01. - 2025.12.31.
a	b	c	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	303 969	462 674
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	508 319	350 259
	Pénzügyi műveletek eredménye	-204 350	112 415
III.	Egyéb bevételek	0	0
IV.	Működési költségek	38 960	37 106
V.	Egyéb ráfordítások	0	0
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-243 310	75 309

Az előző évi adatokban a Pénzügyi műveletek bevételei és a Pénzügyi műveletek ráfordításai 36 819 e Ft-tal csökkentek a vételárban elismert kamatok átsorolása miatt. Az átsorolás eredményhatással nem járt.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Himalája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztük a Himalája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap („az Alap”) mellékelt, 2025. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó éves jelentés I., V., VII. és XII. pontjaiban található számviteli információinak („számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2025. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból, a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben (a „számviteli törvény”) foglaltakkal 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 Könyvvizsgálati 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 MARKETPROG Asset Management 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 és a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a Nemzetközi Függetlenségi Standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az „IESBA Kódex”-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. A MARKETPROG Asset Management Zrt. vezetése („a vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

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

Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésért

A vezetés felelős az éves jelentésnek 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 lényegesen hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentés elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alap vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves jelentés összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn. Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves jelentés 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, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves jelentésben közölt számviteli információk átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, valamint értékeljük azt is, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információkban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.



Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk — egyéb kérdések mellett — a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2026. április 29.

Csiszár Andrea
Igazgató
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

Lippényi Krisztina
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 006097

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

fordulónapja: 2025. december 31.

adatok E Ft-ban			
sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2024.12.31.	Tárgyév 2025.12.31.
a	b	c	e
A.	Befektetett eszközök	0	0
I.	Értékpapírok	0	0
1.	Értékpapírok	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
	b) egyéb	0	0
B.	Forgóeszközök	717 979	862 587
I.	Követelések	0	0
1.	Követelések	0	0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0
II.	Értékpapírok	207 487	286 963
1.	Értékpapírok	192 152	268 797
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	15 335	18 166
	a) kamatokból, osztalékokból	342	3 447
	b) egyéb	14 993	14 719
III.	Pénzeszközök	510 492	575 624
1.	Pénzeszközök	510 492	575 624
2.	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0
	a) aktív időbeli elhatárolás	0	0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-563	2 908
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	717 416	865 495

Kelt: Budapest, 2026. április 29.

.....
Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

fordulónapja: 2025. december 31.

adatok E Ft-ban			
sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2024.12.31.	Tárgyév 2025.12.31.
a	b	c	c
E.	Saját tőke	714 982	858 340
I.	Induló tőke	713 726	775 904
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 543 124	2 742 968
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1 829 398	-1 967 064
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 256	82 436
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	9 900	9 469
2.	Értékelési különbözet tartaléka	14 771	21 074
3.	Előző év(ek) eredménye	219 895	-23 416
4.	Üzleti év eredménye	-243 310	75 309
F.	Céltartalékok	0	0
G.	Kötelezettségek	0	4 570
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	4 570
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	2 434	2 585
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	717 416	865 495

Kelt: Budapest, 2026. április 29.

.....
Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

ÉVES BESZÁMOLÓ
EREDMÉNYKIMUTATÁS

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

adatok E Ft-ban			
sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2024.01.01. - 2024.12.31.	Tárgyév 2025.01.01. - 2025.12.31.
a	b	c	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	303 969	462 674
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	508 319	350 259
	Pénzügyi műveletek eredménye	-204 350	112 415
III.	Egyéb bevételek	0	0
IV.	Működési költségek	38 960	37 106
V.	Egyéb ráfordítások	0	0
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-243 310	75 309

A 2025. évtől kezdődően a vételárban felhalmozott kamatot a pénzügyi műveletek bevételeit csökkentő tételként mutatjuk ki, nem ráfordításként. A 2024. évi hatás 36.819 e Ft

Kelt: Budapest, 2026. április 29.

.....
Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

ÉVES BESZÁMOLÓ

CASH FLOW KIMUTATÁS

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

adatok E Ft-ban			
sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-243 310	553
1.	Tárgyévi eredmény	-243 310	75 309
2.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
3.	Forgatási célú értékpapírok állományváltozása	0	-79 476
4.	Rövid lejáratú kötelezettség változása	0	4 569
5.	Passzív időbeli elhatárolások változása	0	151
6.	Forgóeszközök (értékpapír és pénzeszköz nélkül) változása	0	0
7.	Aktív időbeli elhatárolások változása	0	0
8.	Fizetett adó (nyereség után)	0	0
9.	Fizetett osztalék, részesedés	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	0
10.	Befektetett eszközök beszerzése	0	0
11.	Befektetett eszközök eladása	0	0
12.	Kapott osztalék	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	64 579
13.	Befektetési jegyek állománynövekedése (tőkebevonás)	0	199 844
14.	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	0	6 303
15.	Hitelfelvétel	0	0
16.	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
17.	Befektetési jegyek állománycsökkenése (tőkeleszállítás)	0	-138 097
18.	Tőkecsökkenés értékelési különbözetből	0	-3 471
19.	Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0	0
20.	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	-243 310	65 132

Kelt: Budapest, 2026. április 29.

.....
Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő Melléklet

a 2025. évi Éves Beszámolóhoz

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: Himalája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

Az Alap székhelye: 1124 Budapest, Csörsz u. 45. 4. em.

Az Alap bejegyzése: 2019. május 28.

Alapkezelő: Marketprog Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

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

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

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

A passzív időbeli elhatárolások értéke a fordulónapig elszámolt, valamint a mérlegkészítésig ismertté vált 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, értékpapír forgalmazó és egyéb partnerek követelése és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

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

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

Az értékpapírok beszerzésének célja:

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

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

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

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

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

Az állománycsökkenést FIFO módszerrel kell elszámolni.

Bekerülési érték

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

Részesedések bekerülési értéke:

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

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

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

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

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bekerülési értéke:

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

A tartós diszkont értékpapíroknál a vétélár.

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

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

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

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

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

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

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

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

Értékkülönbözet

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

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

II. Speciális rész

Az ebben a fejezetben bemutatott nettó eszközérték és az egy jegyre jutó NEÉ adatok kis mértékben eltérhetnek a Tájékoztatóban közzétett 2025.12.31-re vonatkozó nettó eszközértéktől.

Az alap vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulását a csatolt kimutatások tartalmazzák. (1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai, 2. Egyéb bevételek és

ráfordítások, 3. Működési költségek összetétele, 4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete).

Az Alap 2019. május 28-án került bejegyzésre 250 millió Ft induló tőkével. A 2025. évi tőkenövekmény (82.436 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (775.904 e Ft) 10,62 %-a.

A Himalája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2025. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	858.340 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,267189 Ft

A Marketprog Asset Management Zrt. részéről az Alap éves beszámoló aláírására kötelezett tisztségviselők:

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

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

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

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78., kamarai nyilvántartási szám: 001464). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Lippényi Krisztina könyvvizsgáló, (1188 Budapest, Akvamarin u.1., MKVK tagsági igazolvány száma: 006097).

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír eladásból	9 075 686		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	5 900 226		
Részcények	3 175 460		
Kapott kamatok, osztalékbevételek	5 068 244		
Határidős ügyletek árfolyamnyeresége	434 917 782		
Átváltási-értékeléskori árfolyamnyereség	4 024 005		
Kapott repó díj			
Bankkamat	9 588 468		
Árfolyamvesztés értékpapír eladásból		0	
ebből: Államkötvények, diszkontkincstárjegyek		0	
MNB kötvények			
Egyéb értékpapírok		0	
Részcények		0	
Kamattal, osztalékkal kapcs. Kifizetés		0	
Átváltási-értékeléskori árfolyamvesztés		6 006 752	
Forg.kötvény eladás árfolyamvesztése		0	
Határidős ügyletek árfolyamvesztése		344 230 648	
Értékpapír vételárában fizetett kamat			
Fizetett repó díj		21 206	
Összesen	462 674 185	350 258 606	112 415 579

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban			
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	43	66	
Értékvesztések	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	43	66	-24

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban			
Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg relizált működési ktg.	
Könyvelési díj	1 898 650	1 606 550	
Könyvvizsgálói díj	2 304 701	348 901	
Bloomberg költség	952 911	952 911	
Felügyeleti díjak	335 000	269 000	
Bank költségek	422 557	404 343	
Alapkezelői díj	15 302 869	15 255 021	
Letétkezelői díj	1 300 000	1 180 000	
Forgalmazói díj	1 093 816	1 090 267	
Bizományosi díj	78 625	78 625	
Jogi költség	543 613	543 613	
IT fejlesztési költség	54 383	54 383	
Befektetési alapok különadója	313 913	232 214	
Tranzakciós díjak	12 505 416	12 505 416	
Összesen	37 106 454	34 521 244	

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban						
Megnevezés	ISIN kód	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték	
MFB 6,4% 02/24/27	HU0000364955	50 000 000	49 457 800	3 257 450	52 715 250	
MNB 260108	HU0000626924	71 000 000	70 734 673	239 767	70 974 440	
MBH EUR 2026/B	HU0000362702	100 000	37 314 492	2 279 037	39 593 529	
Vállalati kötvény összesen		121 100 000	157 506 965	5 776 254	163 283 219	

Megnevezés	ISIN kód	mennyiség	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
Richter Gedeon NYrt	HU0000123096	2 000		21 290 210	-1 560 210	19 730 000
Részcények összesen			0	21 290 210	-1 560 210	19 730 000

Megnevezés	ISIN kód	db szám	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
MARKETPROG BOND D.K	HU0000714688	43 433 840	43 433 840	89 999 998	13 950 559	103 950 557
Befektetési jegy összesen			43 433 840	89 999 998	13 950 559	103 950 557

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	Mennyiség	Piaci árfolyam	tényleges pénztáramlás
Renault derivatív/CFD Vétel	300	35,42	-1 842 983
Renault derivatív/CFD Vétel	300	35,42	76 309
Renault derivatív/CFD Vétel	600	35,42	917 861
Renault derivatív/CFD Vétel	300	35,42	127 182
Volkswagen PREF CFD-EUR Vétel	300	103,55	468 261
Volkswagen AG Pref. Share Vétel	300	103,55	254 364
Nokia Oyj Vétel	10 000	5,572	-3 137 156
Novo Nordisk B A/S Vétel	500	325,25	50 891
Novo Nordisk B A/S Vétel	500	325,25	142 509
BMW AG Vétel	300	93,14	927 272
BMW AG Vétel	300	93,14	894 899
Infineon Technologies CFD Vétel	2 000	37,73	1 190 886
AIR France - KLM Vétel	5 000	11,565	3 185 331
Beyond Meat Inc. Vétel	5 000	0,82	-189 663
Thyssen Krupp AG Vétel	3 000	9,274	642 847
Opció EURHUF 383 Put 26.01.14.saxo Eladá	500 000	0,899144	-449 572
AIR France - KLM Vétel	5 000	11,565	448 365
AIR France - KLM Vétel	2 000	11,565	297 725
AIR France - KLM Vétel	3 000	11,565	341 484
Thyssen Krupp AG Vétel	3 000	9,274	-64 747
Opció EURHUF 384 Put 26.01.20. saxo Elad	500 000	1,60006	-800 030
Bayer AG Vétel	2 000	37,01	1 722 738
AIR France - KLM Vétel	2 000	11,565	28 167
BMW AG Vétel	400	93,14	-83 246
Germany 40 Vétel	10	24 490,41	2 292 976
uniQure NV Vétel	500	23,93	-216 757
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF	1 000	58,60	420 471
Opció EURHUF 391 Call 26.02.17 saxo Elad	500 000	2,107946	-1 053 973
Opció EURHUF 390 Call 26.01.07 saxo Elad	500 000	0,14313	-71 565
EUR/HUF26.01.23 Forward Vétel	159 000	386,5217	-290 700
Opció EURHUF 386 Put 2026.01.09 saxo Ela	500 000	2,228352	-1 114 176
EUR/HUF26.01.13 Forward Vétel	180 000	386,0368	-632 376
First Solar Inc. Vétel	100	261,23	-714 970
Germany 40 Vétel	10	24 490,41	840 056
Germany 40 Vétel	10	24 490,41	1 082 280
Nuscale Power Corp. Vétel	2 000	14,17	-1 845 720
Vestas Wind Systems A/S Vétel	3 000	173,40	852 948
Opció EURHUF 393 Call 26.01.27 saxo Elad	500 000	0,75088	-375 440
Opció EURHUF 386 Put 26.01.12 saxo Eladá	500 000	2,318428	-1 159 214
First Solar Inc. Vétel	100	261,23	-236 620
Novo Nordisk B A/S Vétel	500	325,25	-3
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF	1 000	58,60	139 129
Germany 40 Vétel	10	24 490,41	-15 339
iShares STOXX Europe 600 (DE) UCITS ETF	1 000	58,60	-10 984
Thyssen Krupp AG Vétel	3 000	9,274	-92 496
EUR/USD CFD Vétel	300 000	1,173497	-213 594
EUR/USD CFD Vétel	300 000	1,173497	254 303
EUR/HUF CFD Vétel	1 000 000	385,40	-1 469 851
EUR/USD CFD Vétel	300 000	1,173497	1 163 256
EUR/USD CFD Vétel	300 000	1,173497	-717 815
EUR/HUF CFD Vétel	1 000 000	385,40	944 000
Származtatott ügyletek összesen	7 097 340		0
			2 907 520

6. A tőkeszámla változásai

				Ft-ban
Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték	Tőkeszámla változása	Változás
Induló tőke	250 000 000	250 000 000	0	
Kibocsátott/eladott bef.jegyek névértéke	2 293 124 367	2 492 968 044	199 843 677	8,71%
Visszaváltott bef.jegyek névértéke	-1 829 398 240	-1 967 063 786	-137 665 546	7,53%
	713 726 127	775 904 258	62 178 131	8,71%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:

Alapkezelő neve:

Letétkezelő neve:

NEÉ számítás típusa:

1111-783

Himalája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

UniCredit Bank Zrt.

Tájékoztató szerint

Tárgynap (T):

2025.12.31

Saját tőke

858 340 943

Egy jegyre jutó NEÉ (Ft.):

1,267189

Darabszám:

677 358 237

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

<i>I.</i>	KÖTELEZETTSÉGEK	Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes): Hitelező Futamidő		0 Ft.		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		4 569 521 Ft.		63,87%
	Alapkezelői díj miatt		0 Ft.		
	Letétkezelői díj miatt		0 Ft.		
	Könyvvizsgálói díj miatt		10 Ft.		0,00%
	Befektetési jegy visszaváltás miatt		0 Ft.		
	Negatív bankkegyenleg miatt		4 569 511 Ft.		63,87%
I/3.	Céltartalékok (összes):		0 Ft.		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		2 585 210 Ft.		36,13%
	Számviteli szolgáltatás		292 100 Ft.		4,08%
	Könyvvizsgálói díj		1 955 800 Ft.		27,34%
	Felügyeleti díjak		66 000 Ft.		0,92%
	Bank költségek		18 214 Ft.		0,25%
	Alapkezelői díj		47 848 Ft.		0,67%
	Letétkezelői díj		120 000 Ft.		1,68%
	Forgalmazói díj		3 549 Ft.		0,05%
	Befektetési alapok különadója		81 699 Ft.		1,14%
	Kötelezettségek összesen:		7 154 731 Ft.		100,00%
<i>II.</i>	ESZKÖZÖK	Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		575 624 376 Ft.		66,51%
	Erste Invest HUF		67 400 Ft.		0,01%
	Erste Invest SAXO Trader HUF		259 336 764 Ft.		29,96%
	Himalája Uni befizsla HUF		172 673 256 Ft.		19,95%
	Himalája Uni befizsla EUR		139 155 865 Ft.		16,08%
	Himalája Uni befizsla USD		31 Ft.		0,00%
	Erste Invest SAXO Trader USD		4 391 061 Ft.		0,51%
II/2.	Egyéb követelés (összes):		2 907 520 Ft.		0,34%
	Követelések forgalmazás miatt		0 Ft.		
	Követelések értékpapír eladásból		0 Ft.		
	Határidős ügyletek változó letét		0 Ft.		
	Származtatott ügyletek értékelési különb		2 907 520 Ft.		0,34%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0	0 Ft.		
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0 Ft.		
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0 Ft.		
II/4.	Értékpapírok (összes): Megn. Devizanem Névérték	164 535 840	286 963 776 Ft.		33,16%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	121 100 000	163 283 219 Ft.		18,87%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	121 100 000	163 283 219 Ft.		18,87%
	MFB 6,4% 02/24/27	50 000 000	52 715 250 Ft.		6,09%
	MNB 260108	71 000 000	70 974 440 Ft.		8,20%
	MBH EUR 2026/B	100 000	39 593 529 Ft.		4,57%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0 Ft.		
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft.		
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft.		
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft.		
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.		
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft.		
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.		
II/4.3.	Résztvények (összes):	2 000	19 730 000 Ft.		2,28%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	2 000	19 730 000 Ft.		2,28%
	Richter Gedeon NYrt	2 000	19 730 000 Ft.		
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft.		

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:

Alapkezelő neve:

Letétkezelő neve:

NEÉ számítás típusa:

1111-783

Himalája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.

UniCredit Bank Zrt.

Tájékoztató szerint

II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft.	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	43 433 840	103 950 557 Ft.	12,01%
	MARKETPROG BOND D.K	43 433 840	103 950 557 Ft.	12,01%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.	
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft.	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0 Ft.	
	Eszközök összesen:	164 535 840	865 495 672 Ft.	100,00%