



**HOLD Columbus Globális Értékalapú Abszolút  
Hozamú Származtatott Befektetési Alap**

**Éves jelentés**

**2025**

# Tartalomjegyzék

**I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**

**II. ÉVES JELENTÉS**

**III. ÉVES BESZÁMOLÓ**

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**IV. ÜZLETI JELENTÉS**

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### A Hold Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

#### Vélemény

Elvégeztem a Hold Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2025. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményem szerint az Alap mellékelt 2025. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

#### Vélemény alapja

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

Független vagyok az Alaptól és annak kezelőjétől, a HOLD Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelek az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

#### Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

### **A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége**

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

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

Továbbá:

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

könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgálom az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgálom, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozom - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatom során általam azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Piliscsaba, 2026. április 27.

Kékesiné Andrikó Mária könyvvizsgáló  
MKVK bejegyzési szám: 003860

## ÉVES JELENTÉS

A HOLD Columbus Globális Értékalapú Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Éves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

## I. Vagyongkimutatás

| 2024.12.31                                                   | Piaci érték           | Portfólió arányában | Nettó eszközérték arányában |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------|
| <b>Átruházható értékpapírok</b>                              | <b>80 142 897 239</b> | <b>90,11%</b>       | <b>90,75%</b>               |
| ADRIAS GRP NA.VZ                                             | 1 508 625 969         | 1,70%               | 1,71%                       |
| ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA                        | 1 049 546 058         | 1,18%               | 1,19%                       |
| ADVENTUM SATIS HUF ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEFEKTE | 737 841 827           | 0,83%               | 0,84%                       |
| ADVENTUM SATIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA EUR                    | 391 980 219           | 0,44%               | 0,44%                       |
| ALIBABA GROUP HOLDING #ADR#                                  | 393 338 232           | 0,44%               | 0,45%                       |
| ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA                               | 1 084 513 513         | 1,22%               | 1,23%                       |
| BANCA TRANSILV 7 1/4 12/07/28                                | 567 784 979           | 0,64%               | 0,64%                       |
| BANCA TRANSILV 8 7/8 04/27/27                                | 1 515 193 273         | 1,70%               | 1,72%                       |
| BFT 0 02/05/25                                               | 1 513 357 588         | 1,70%               | 1,71%                       |
| BONDUELLE SCA                                                | 339 124 147           | 0,38%               | 0,38%                       |
| BP AMOCO #ADR#                                               | 382 785 446           | 0,43%               | 0,43%                       |
| CAIRO MEZZ PLC.                                              | 328 255 747           | 0,37%               | 0,37%                       |
| DIGI COMMUNICATIONS NV                                       | 2 435 264 399         | 2,74%               | 2,76%                       |
| DNO INTERNATIONAL ASA                                        | 173 189 215           | 0,19%               | 0,20%                       |
| ENEA SA                                                      | 1 443 120 710         | 1,62%               | 1,63%                       |
| ERSTEI 4 7/8 01/31/29                                        | 311 219 639           | 0,35%               | 0,35%                       |
| EUROBANK HOLDINGS SA.                                        | 1 521 154 858         | 1,71%               | 1,72%                       |
| FIX PRICE GROUP LTD #GDR#                                    | 226 378 296           | 0,25%               | 0,26%                       |
| FOTEX HOLDING SE NYRT. ÚJ                                    | 379 575 449           | 0,43%               | 0,43%                       |
| FOURLIS HOLDINGS SA                                          | 1 000 572 526         | 1,13%               | 1,13%                       |
| FRANCE TELECOM SA                                            | 459 192 700           | 0,52%               | 0,52%                       |
| GALAXY COSMOS MEZZ PLC                                       | 178 360 251           | 0,20%               | 0,20%                       |
| GRAPHISOFT PARK SE NYRT.                                     | 1 172 211 344         | 1,32%               | 1,33%                       |
| GSK PLC - SPON #ADR#                                         | 325 600 562           | 0,37%               | 0,37%                       |
| HELLENIC BANK PCL                                            | 1 764 275 177         | 1,98%               | 2,00%                       |
| HOLDING CO ADMIE IPTO SA                                     | 650 354 872           | 0,73%               | 0,74%                       |
| HYUNDAI MOTOR CO                                             | 255 604 023           | 0,29%               | 0,29%                       |
| IGO LTD                                                      | 635 174 726           | 0,71%               | 0,72%                       |
| ISHARES MSCI POLAND INVEST AB                                | 788 585 472           | 0,89%               | 0,89%                       |
| JERONIMO MARTINS ORD                                         | 1 627 481 124         | 1,83%               | 1,84%                       |
| JUMBO S.A.                                                   | 1 179 318 614         | 1,33%               | 1,34%                       |
| KASPI BANK JSC #GDR#                                         | 487 557 079           | 0,55%               | 0,55%                       |
| KERING                                                       | 707 376 544           | 0,80%               | 0,80%                       |
| KERPW 6 3/4 10/27/27                                         | 327 899 776           | 0,37%               | 0,37%                       |
| KOMAL2025 KÖTVÉNY                                            | 551 712 121           | 0,62%               | 0,62%                       |
| KRANESHARES CSI CHINA INTERNET UCITS ETF                     | 713 033 164           | 0,80%               | 0,81%                       |
| LINAMAR CORP.                                                | 1 134 596 836         | 1,28%               | 1,28%                       |
| MAGYAR TELEKOM NYRT.                                         | 971 403 342           | 1,09%               | 1,10%                       |
| MAK 2026/D                                                   | 28 182                | 0,00%               | 0,00%                       |
| MAK 2027/B                                                   | 2 529 554 995         | 2,84%               | 2,86%                       |
| MAYR MELNHOF KARTON AG                                       | 676 562 217           | 0,76%               | 0,77%                       |
| MEDIWOUND LTD                                                | 400 572 624           | 0,45%               | 0,45%                       |
| MNB250102                                                    | 8 831 499 978         | 9,93%               | 10,00%                      |
| MOELLER MAERSK B                                             | 879 202 941           | 0,99%               | 1,00%                       |

|                                                 |                      |              |              |
|-------------------------------------------------|----------------------|--------------|--------------|
| MORGAN STANLEY CHINA A FUND                     | 678 508 722          | 0,76%        | 0,77%        |
| MR COOPER GROUP INC                             | 2 645 268            | 0,00%        | 0,00%        |
| NAC KAZATOMPROM JSC #GDR#                       | 840 896 290          | 0,95%        | 0,95%        |
| NATIONAL BANK OF GREECE SA (CR                  | 971 720 180          | 1,09%        | 1,10%        |
| NWRR 4.000 10/07/20 CVT                         | 231 711              | 0,00%        | 0,00%        |
| ORANGE POLSKA SA                                | 1 323 031 047        | 1,49%        | 1,50%        |
| ORIGIN ENTERPRISES PLC                          | 1 270 881 576        | 1,43%        | 1,44%        |
| ORSTED A/S RG                                   | 770 159 146          | 0,87%        | 0,87%        |
| OTPHB 5 01/31/29                                | 532 556 817          | 0,60%        | 0,60%        |
| OTPHB 6 1/8 10/05/27                            | 693 123 620          | 0,78%        | 0,78%        |
| OTPHB 8 3/4 05/15/33                            | 376 584 751          | 0,42%        | 0,43%        |
| PEPCO GROUP LTD                                 | 932 732 238          | 1,05%        | 1,06%        |
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.(CR)             | 585 019 467          | 0,66%        | 0,66%        |
| POLSKI KONCERN (PKN)                            | 1 333 441 576        | 1,50%        | 1,51%        |
| POSTNL NV                                       | 742 852 103          | 0,84%        | 0,84%        |
| PZU SA                                          | 2 075 353 169        | 2,33%        | 2,35%        |
| RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG        | 1 089 247 533        | 1,22%        | 1,23%        |
| RB POSITION SP CLASS B                          | 883 080 587          | 0,99%        | 1,00%        |
| RB POSITION SP CLASS E                          | 881 243 694          | 0,99%        | 1,00%        |
| REALIS 1 INGATLANFEJLESZTŐ BEF.ALAP "B" SOROZAT | 127 011 224          | 0,14%        | 0,14%        |
| REALIS 2 INGATLAN BEFEKTETÉSI ALAP              | 67 591 231           | 0,08%        | 0,08%        |
| RICHTER GEDEON NYRT.                            | 645 392 800          | 0,73%        | 0,73%        |
| ROMANI 2 01/28/32                               | 1 167 585 693        | 1,31%        | 1,32%        |
| RUGV 8.15 02/03/27                              | 210 421 719          | 0,24%        | 0,24%        |
| RYANAIR HOLDINGS PLC                            | 1 359 613 821        | 1,53%        | 1,54%        |
| SAMSUNG ELECTRO #GDR#                           | 1 189 860 672        | 1,34%        | 1,35%        |
| SHELL PLC                                       | 475 614 531          | 0,53%        | 0,54%        |
| SISF ASIAN CONVERTIBLE BOND                     | 43 970 760           | 0,05%        | 0,05%        |
| SISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND                    | 19 212 991           | 0,02%        | 0,02%        |
| SUNRISEMEZZ PLC (CR)                            | 69 779 537           | 0,08%        | 0,08%        |
| TESSENDERLO GROUP SA                            | 218 236 488          | 0,25%        | 0,25%        |
| TII 0 1/8 01/15/32                              | 7 034 657 630        | 7,91%        | 7,97%        |
| US TREASURY INFL. IND. BOND 0 1/8 02/15/52      | 787 858 205          | 0,89%        | 0,89%        |
| VALARIS LTD                                     | 1 191 039 898        | 1,34%        | 1,35%        |
| VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF            | 1 367 929 248        | 1,54%        | 1,55%        |
| VIENNA INSURANCE GROUP AG                       | 2 158 973 101        | 2,43%        | 2,44%        |
| VOLKSWAGEN ELS                                  | 886 569 962          | 1,00%        | 1,00%        |
| WINGHOLDING 2027/I                              | 588 287 480          | 0,66%        | 0,67%        |
| <b>Banki egyenlegek</b>                         | <b>5 256 208 722</b> | <b>5,91%</b> | <b>5,95%</b> |
| AUD                                             | 112 601              | 0,00%        | 0,00%        |
| CAD                                             | 29 055               | 0,00%        | 0,00%        |
| CHF                                             | 699 294              | 0,00%        | 0,00%        |
| CZK                                             | 829 230              | 0,00%        | 0,00%        |
| DKK                                             | 3 072 799            | 0,00%        | 0,00%        |
| EUR                                             | 2 046 688 404        | 2,30%        | 2,32%        |
| GBP                                             | 1 712 037            | 0,00%        | 0,00%        |
| HKD                                             | 141                  | 0,00%        | 0,00%        |
| HUF                                             | 2 804 932 615        | 3,15%        | 3,18%        |
| NOK                                             | 40 517               | 0,00%        | 0,00%        |
| PLN                                             | 75 368 180           | 0,08%        | 0,09%        |
| RON                                             | 19 518               | 0,00%        | 0,00%        |
| TRY                                             | 22 959               | 0,00%        | 0,00%        |
| USD                                             | 322 681 372          | 0,36%        | 0,37%        |
| <b>Ügyfélszámla</b>                             | <b>3 424 059 960</b> | <b>3,85%</b> | <b>3,88%</b> |
| ARA                                             | 1 063                | 0,00%        | 0,00%        |
| EUR                                             | 538 841 253          | 0,61%        | 0,61%        |
| USD                                             | 2 885 217 644        | 3,24%        | 3,27%        |
| <b>Egyéb eszközök</b>                           | <b>113 448 511</b>   | <b>0,13%</b> | <b>0,13%</b> |

|                                                          |                       |                |                |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Követelések értékpapír eladásból                         | 101 440 000           | 0,11%          | 0,11%          |
| Követelések értékpapír kölcsönadásból                    | -                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete   | -                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Határidős ügyletek változó letét                         | -                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Egyéb követelés                                          | 1 469 933 611         | 1,65%          | 1,66%          |
| Származtatott ügyletek                                   | - 1 472 831 896       | -1,66%         | -1,67%         |
| Aktív időbeli elhatárolások                              | 14 906 796            | 0,02%          | 0,02%          |
| <b>Összes eszköz</b>                                     | <b>88 936 614 432</b> | <b>100,00%</b> | <b>100,71%</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>                                   | <b>623 948 666</b>    | <b>0,70%</b>   | <b>0,71%</b>   |
| Alapkezelői díj                                          | 309 856 281           | 0,35%          | 0,35%          |
| Bizományosi díj                                          | -                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Borrowing Cost                                           | 585 874               | 0,00%          | 0,00%          |
| Carrying cost                                            | 451 010               | 0,00%          | 0,00%          |
| Comission                                                | 315 954               | 0,00%          | 0,00%          |
| Felügyeleti díj                                          | 7 606 000             | 0,01%          | 0,01%          |
| Forgalmazási díj                                         | 116 072 198           | 0,13%          | 0,13%          |
| Határidős ügyletek jutaléka                              | -                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Kölcsönzési díj                                          | -                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Könyvelési díj                                           | 927 266               | 0,00%          | 0,00%          |
| Könyvvizsgálói díj                                       | 1 267 782             | 0,00%          | 0,00%          |
| Kötelezettség értékpapír vételből                        | 171 554 299           | 0,19%          | 0,19%          |
| Különadó                                                 | 10 586 000            | 0,01%          | 0,01%          |
| Letétkezelői díj                                         | 4 726 002             | 0,01%          | 0,01%          |
| Sikerdíj                                                 | -                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Térítés nélkül kapott értékpapír bekerülési értéke miatt | -                     | 0,00%          | 0,00%          |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                 | <b>88 312 665 766</b> | <b>99,30%</b>  | <b>100,00%</b> |

| 2025.12.31                                                   | Piaci érték            | Portfólió arányában | Nettó eszközérték arányában |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------|-----------------------------|
| <b>Átruházható értékpapírok</b>                              | <b>155 115 059 603</b> | <b>89,00%</b>       | <b>91,81%</b>               |
| #GDR# JSC HALYK BANK(REGS)                                   | 1 808 411 018          | 1,04%               | 1,07%                       |
| ABIVAX SA                                                    | 382 817 820            | 0,22%               | 0,23%                       |
| ADRI GRP NA.VZ                                               | 1 975 303 878          | 1,13%               | 1,17%                       |
| ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA                        | 1 166 407 218          | 0,67%               | 0,69%                       |
| ADVENTUM SATIS HUF ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEFEKTE | 670 190 011            | 0,38%               | 0,40%                       |
| ADVENTUM SATIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA EUR                    | 595 440 637            | 0,34%               | 0,35%                       |
| ALPHA BANK SA                                                | 1 045 122 155          | 0,60%               | 0,62%                       |
| ANADOLU EFES BIRACILIK ve MALT                               | 913 035 213            | 0,52%               | 0,54%                       |
| BANCA TRANSILV 7 1/4 12/07/28                                | 526 523 186            | 0,30%               | 0,31%                       |
| BANCA TRANSILV 8 7/8 04/27/27                                | 2 069 004 817          | 1,19%               | 1,22%                       |
| BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC                                  | 470 027 674            | 0,27%               | 0,28%                       |
| BONDUELLE SCA                                                | 706 404 092            | 0,41%               | 0,42%                       |
| BP AMOCO #ADR#                                               | 492 740 349            | 0,28%               | 0,29%                       |
| BP PLC                                                       | 430 164 450            | 0,25%               | 0,25%                       |
| BURFORD CAPITAL LTD                                          | 1 638 859 624          | 0,94%               | 0,97%                       |
| CAIRO MEZZ PLC.                                              | 494 072 122            | 0,28%               | 0,29%                       |
| COCA COLA ICECEK                                             | 2 039 458 474          | 1,17%               | 1,21%                       |
| DIGI COMMUNICATIONS NV                                       | 3 846 753 595          | 2,21%               | 2,28%                       |
| DKJ260121                                                    | 7 008 845 241          | 4,02%               | 4,15%                       |
| DKJ260218                                                    | 5 492 922 496          | 3,15%               | 3,25%                       |
| DKJ260318                                                    | 3 543 216 022          | 2,03%               | 2,10%                       |
| DKJ260429                                                    | 4 731 989 141          | 2,72%               | 2,80%                       |
| DKJ260624                                                    | 4 147 359 687          | 2,38%               | 2,45%                       |

|                                                |                |       |       |
|------------------------------------------------|----------------|-------|-------|
| DOLLAR GENERAL CORP                            | 1 813 939 853  | 1,04% | 1,07% |
| DOMINO'S PIZZA GROUP ORD                       | 2 254 392 401  | 1,29% | 1,33% |
| ENEA SA                                        | 1 012 987 523  | 0,58% | 0,60% |
| ERSTEI 4 7/8 01/31/29                          | 291 386 680    | 0,17% | 0,17% |
| EUROBANK SA                                    | 2 487 361 618  | 1,43% | 1,47% |
| EVN AG                                         | 759 595 304    | 0,44% | 0,45% |
| FIX PRICE GROUP LTD #GDR#                      | 131 860 080    | 0,08% | 0,08% |
| FOTEX HOLDING SE NYRT. ÚJ                      | 270 244 407    | 0,16% | 0,16% |
| FOURLIS HOLDINGS SA                            | 1 203 097 401  | 0,69% | 0,71% |
| GALAXY COSMOS MEZZ PLC                         | 121 243 712    | 0,07% | 0,07% |
| GRAPHISOFT PARK SE NYRT.                       | 1 348 055 608  | 0,77% | 0,80% |
| GSK PLC - SPON #ADR#                           | 393 945 833    | 0,23% | 0,23% |
| HOLDING CO ADMIE IPTO SA                       | 1 006 274 035  | 0,58% | 0,60% |
| HUGO BOSS AG                                   | 417 966 300    | 0,24% | 0,25% |
| HYUNDAI MOTOR CO                               | 293 691 398    | 0,17% | 0,17% |
| IGO LTD                                        | 816 005 012    | 0,47% | 0,48% |
| INTERCARS                                      | 731 473 314    | 0,42% | 0,43% |
| ISHARES S&P LATIN AMERICA 40 INDEX FUND        | 2 060 080 134  | 1,18% | 1,22% |
| JERONIMO MARTINS ORD                           | 2 292 637 050  | 1,32% | 1,36% |
| JUMBO S.A.                                     | 1 085 050 921  | 0,62% | 0,64% |
| KASPI BANK JSC #GDR#                           | 1 260 135 815  | 0,72% | 0,75% |
| KERING                                         | 1 046 368 708  | 0,60% | 0,62% |
| KERPW 6 3/4 10/27/27                           | 284 379 436    | 0,16% | 0,17% |
| KRANESHARES CSI CHINA INTERNET UCITS ETF       | 921 919 605    | 0,53% | 0,55% |
| LINAMAR CORP.                                  | 1 770 424 152  | 1,02% | 1,05% |
| MAK 2026/D                                     | 29 132         | 0,00% | 0,00% |
| MAK 2027/B                                     | 9 725 723 853  | 5,58% | 5,76% |
| MAK 2032/B                                     | 1 250 545 150  | 0,72% | 0,74% |
| MAYR MELNHOF KARTON AG                         | 1 353 449 955  | 0,78% | 0,80% |
| MEDIWOUND LTD                                  | 1 055 164 933  | 0,61% | 0,62% |
| MNB260108                                      | 13 951 280 200 | 8,01% | 8,26% |
| MNB260108                                      | 2 097 186 000  | 1,20% | 1,24% |
| MOELLER MAERSK B                               | 1 029 642 912  | 0,59% | 0,61% |
| MORGAN STANLEY CHINA A FUND                    | 809 395 162    | 0,46% | 0,48% |
| MUDI 4 08/24/34                                | 1 446 885 560  | 0,83% | 0,86% |
| NWRR 10/07/20                                  | -              | 0,00% | 0,00% |
| NWRR 10/07/20                                  | -              | 0,00% | 0,00% |
| NWRR 4.000 10/07/20 CVT                        | 3 228 259      | 0,00% | 0,00% |
| ORANGE POLSKA SA                               | 1 959 975 421  | 1,12% | 1,16% |
| ORIGIN ENTERPRISES PLC                         | 2 469 259 900  | 1,42% | 1,46% |
| ORLEN SA                                       | 1 615 708 954  | 0,93% | 0,96% |
| ORSTED A/S RG                                  | 3 346 697 006  | 1,92% | 1,98% |
| OTPHB 5 01/31/29                               | 501 533 199    | 0,29% | 0,30% |
| OTPHB 6 1/8 10/05/27                           | 642 143 614    | 0,37% | 0,38% |
| OTPHB 8 3/4 05/15/33                           | 317 671 864    | 0,18% | 0,19% |
| PEPCO GROUP LTD                                | 762 812 792    | 0,44% | 0,45% |
| PERMA-FIX ENVIRONMENTAL SERVICES INC           | 625 451 702    | 0,36% | 0,37% |
| PIRAEUS BANK SA                                | 990 376 017    | 0,57% | 0,59% |
| POLGB 2 08/25/36                               | 2 831 212 856  | 1,62% | 1,68% |
| POSTNL NV                                      | 1 535 132 941  | 0,88% | 0,91% |
| PZU SA                                         | 1 808 646 081  | 1,04% | 1,07% |
| RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG       | 1 290 228 515  | 0,74% | 0,76% |
| RB POSITION SP CLASS B                         | 809 043 147    | 0,46% | 0,48% |
| RB POSITION SP CLASS E                         | 809 835 312    | 0,46% | 0,48% |
| REALIS 1 INGATLANFEJLESZTŐ ALAP "B" SOROZAT    | 135 383 104    | 0,08% | 0,08% |
| REALIS 2 INGATLAN BEFEKTETÉSI ALAP "B" SOROZAT | 382 081 628    | 0,22% | 0,23% |
| RICHTER GEDEON NYRT.                           | 1 570 646 110  | 0,90% | 0,93% |
| ROCKET COS INC                                 | 4 895 823      | 0,00% | 0,00% |

|                                                        |                        |                |                |
|--------------------------------------------------------|------------------------|----------------|----------------|
| ROMANI 2 01/28/32                                      | 1 010 040 133          | 0,58%          | 0,60%          |
| RUGV 8.15 02/03/27                                     | 266 041 486            | 0,15%          | 0,16%          |
| SAMSUNG ELECTRO #GDR#                                  | 768 079 795            | 0,44%          | 0,45%          |
| SANLORENZO SPA/AMEGLIA                                 | 1 143 203 965          | 0,66%          | 0,68%          |
| SAREPTA THERAPEUTICS ORD                               | 467 875 014            | 0,27%          | 0,28%          |
| SHELL PLC                                              | 645 397 814            | 0,37%          | 0,38%          |
| SISF ASIAN CONVERTIBLE BOND                            | 54 917 658             | 0,03%          | 0,03%          |
| SISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND                           | 20 251 641             | 0,01%          | 0,01%          |
| SOLENO THERAPEUTICS INC.                               | 302 033 719            | 0,17%          | 0,18%          |
| SPRUCE BIOSCIENCES INC                                 | 102 991 198            | 0,06%          | 0,06%          |
| SUNRISEMEZZ PLC (CR)                                   | 46 233 359             | 0,03%          | 0,03%          |
| TII 0 1/8 01/15/32                                     | 5 572 679 916          | 3,20%          | 3,30%          |
| TRIGANO SA                                             | 1 044 284 503          | 0,60%          | 0,62%          |
| UROGEN PHARMA LTD                                      | 570 716 453            | 0,33%          | 0,34%          |
| US TREASURY INFL. IND. BOND 0 1/8 02/15/52             | 2 726 163 332          | 1,56%          | 1,61%          |
| VALARIS LTD                                            | 2 176 636 392          | 1,25%          | 1,29%          |
| VANECK VEC. ETF-RUSSIA                                 | -                      | 0,00%          | 0,00%          |
| VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF                   | 2 530 336 850          | 1,45%          | 1,50%          |
| VANECK VECTORS JUNIOR GOLD MINERS UCITS ETF            | 718 902 738            | 0,41%          | 0,43%          |
| VANGUARD FTSE 250 UCITS ETF                            | 1 571 231 893          | 0,90%          | 0,93%          |
| VIENNA INSURANCE GROUP AG                              | 1 322 500 408          | 0,76%          | 0,78%          |
| VOLKSWAGEN ELS                                         | 1 064 749 976          | 0,61%          | 0,63%          |
| WINGHOLDING 2027/I                                     | 626 858 756            | 0,36%          | 0,37%          |
| WIZZ AIR HOLDINGS ORD                                  | 962 080 282            | 0,55%          | 0,57%          |
| <b>Banki egyenlegek</b>                                | <b>13 438 852 374</b>  | <b>7,71%</b>   | <b>7,95%</b>   |
| AUD                                                    | 100 981                | 0,00%          | 0,00%          |
| CAD                                                    | 4 818 465              | 0,00%          | 0,00%          |
| CHF                                                    | 664 670                | 0,00%          | 0,00%          |
| CZK                                                    | 800 223                | 0,00%          | 0,00%          |
| DKK                                                    | 80 693                 | 0,00%          | 0,00%          |
| EUR                                                    | 410 380 175            | 0,24%          | 0,24%          |
| GBP                                                    | 280 068                | 0,00%          | 0,00%          |
| HKD                                                    | 117                    | 0,00%          | 0,00%          |
| HUF                                                    | 12 973 537 072         | 7,44%          | 7,68%          |
| NOK                                                    | 14 300                 | 0,00%          | 0,00%          |
| PLN                                                    | 106 551                | 0,00%          | 0,00%          |
| RON                                                    | 42 429 954             | 0,02%          | 0,03%          |
| TRY                                                    | 7 503                  | 0,00%          | 0,00%          |
| USD                                                    | 5 631 602              | 0,00%          | 0,00%          |
| <b>Ügyfélszámla</b>                                    | <b>4 051 061 712</b>   | <b>2,32%</b>   | <b>2,40%</b>   |
| ARA                                                    | 687                    | 0,00%          | 0,00%          |
| EUR                                                    | 399 339 205            | 0,23%          | 0,24%          |
| USD                                                    | 3 651 721 820          | 2,10%          | 2,16%          |
| <b>Egyéb eszközök</b>                                  | <b>1 676 929 146</b>   | <b>0,96%</b>   | <b>0,99%</b>   |
| Követelések értékpapír eladásból                       | -                      | 0,00%          | 0,00%          |
| Követelések értékpapír kölcsönadásból                  | -                      | 0,00%          | 0,00%          |
| Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete | -                      | 0,00%          | 0,00%          |
| Követelések repo ügyletből                             | 1 296 683 490          | 0,74%          | 0,77%          |
| Követelések befektetési jegy adás-vételből             | 739 192 669            | 0,42%          | 0,44%          |
| Határidős ügyletek változó letét                       | 1 249 486 400          | 0,72%          | 0,74%          |
| Egyéb követelés                                        | -                      | 0,00%          | 0,00%          |
| Származtatott ügyletek                                 | - 1 645 672 886        | -0,94%         | -0,97%         |
| Aktív időbeli elhatárolások                            | 37 239 473             | 0,02%          | 0,02%          |
| <b>Összes eszköz</b>                                   | <b>174 281 902 835</b> | <b>100,00%</b> | <b>103,16%</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>                                 | <b>5 333 166 164</b>   | <b>3,06%</b>   | <b>3,16%</b>   |
| Alapkezelői díj                                        | 512 438 813            | 0,29%          | 0,30%          |
| Bizományosi díj                                        | -                      | 0,00%          | 0,00%          |

|                                   |                        |               |                |
|-----------------------------------|------------------------|---------------|----------------|
| Borrowing Cost                    | 1 239 867              | 0,00%         | 0,00%          |
| Carrying cost                     | 667 676                | 0,00%         | 0,00%          |
| Comission                         | 352 217                | 0,00%         | 0,00%          |
| Felügyeleti díj                   | 13 407 000             | 0,01%         | 0,01%          |
| Forgalmazási díj                  | 239 116 445            | 0,14%         | 0,14%          |
| Határidős ügyletek jutaléka       | -                      | 0,00%         | 0,00%          |
| CFD Finance                       | 175 751                | 0,00%         | 0,00%          |
| Könyvelési díj                    | 675 000                | 0,00%         | 0,00%          |
| Könyvvizsgálói díj                | 575 000                | 0,00%         | 0,00%          |
| Kötelezettség értékpapír vételből | 4 535 527 538          | 2,60%         | 2,68%          |
| Különadó                          | 18 755 000             | 0,01%         | 0,01%          |
| Letétkezelői díj                  | 8 692 283              | 0,00%         | 0,01%          |
| Corporate Actions                 | 1 543 574              | 0,00%         | 0,00%          |
| <b>Nettó eszközérték</b>          | <b>168 948 736 671</b> | <b>96,94%</b> | <b>100,00%</b> |

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 31,716,605,732 db

„B” sorozat: 53,254,706 db

## III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 4,389597 HUF/db

„B” sorozat: 1,448309 HUF/db

## IV. Befektetési alap összetétele

| Befektetési alap összetétele                                  |                       |                      |                        |                      |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| Megnevezés                                                    | Nyitó állomány (Ft)   | NAV százalékában (%) | Záró állomány (Ft)     | NAV százalékában (%) |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok                     | 58 582 113 052        | 66,33%               | 98 147 698 721         | 58,09%               |
| más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok | 0                     | 0,00%                | 0                      | 0,00%                |
| a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok     | 567 784 979           | 0,64%                | 526 523 186            | 0,31%                |
| egyéb átruházható értékpapírok                                | 7 749 535 197         | 8,78%                | 10 965 282 107         | 6,49%                |
| hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                       | 13 243 464 012        | 15,00%               | 45 475 555 589         | 26,92%               |
| Származtatott pozíciók értéke                                 | -1 472 831 899        | -1,67%               | -1 645 672 886         | -0,97%               |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                      | <b>88 312 665 767</b> | <b>100,00%</b>       | <b>168 948 430 160</b> | <b>100,00%</b>       |

**V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban****a) befektetésből származó jövedelem**

|                                                                         |                          | Ft-ban                   |                          |  |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--|
| Megnevezés                                                              | Pénzügyi bevételek       | Pénzügyi ráfordítások    | Pénzügyi eredmény        |  |
| Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből                              | 22 902 146 511,00        |                          |                          |  |
| ebből:                                                                  |                          |                          |                          |  |
| Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                                 | 1 541 456 572,00         |                          |                          |  |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok            | 510 000,00               |                          |                          |  |
| Részvények                                                              | 21 359 876 165,00        |                          |                          |  |
| Befektetési jegyek                                                      | 303 774,00               |                          |                          |  |
| Értékpapírok után kapott kamat, osztalék                                | 2 996 635 783,00         |                          |                          |  |
| Bankoktól kapott kamat                                                  | 446 336 056,00           |                          |                          |  |
| Adott óvadék kamata                                                     | 84 788 825,00            |                          |                          |  |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége                          | 4 093 205 444,00         |                          |                          |  |
| Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége | 299 035 305,00           |                          |                          |  |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége                   | 13 754 385 469,00        |                          |                          |  |
| Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele                          | 16 042 321,00            |                          |                          |  |
| Repo ügylet kamata                                                      | 7 726 072,00             |                          |                          |  |
| Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből                               |                          | 7 294 815 618,00         |                          |  |
| ebből:                                                                  |                          |                          |                          |  |
| Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                                 |                          | 311 134 032,00           |                          |  |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok            |                          | 8 198 403,00             |                          |  |
| Részvények                                                              |                          | 6 975 483 183,00         |                          |  |
| Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék                       |                          | 476 775 535,00           |                          |  |
| Banki kamat                                                             |                          | 42 405,00                |                          |  |
| Értékpapír kölcsönzési díj                                              |                          | 7 396 338,00             |                          |  |
| Kapott óvadék kamata                                                    |                          | 8 112 727,00             |                          |  |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése                    |                          | 11 468 305 790,00        |                          |  |
| Opció nyitási díj                                                       |                          | 1 685 041 325,00         |                          |  |
| Saxo Corporate action                                                   |                          | 62 102 203,00            |                          |  |
| <b>Összesen</b>                                                         | <b>44 600 301 786,00</b> | <b>21 002 591 941,00</b> | <b>23 597 709 845,00</b> |  |

**b) egyéb bevétel**

Az Alap 2025. évi egyéb bevétele 410.027 Ft.

**c) kezelési költségek      d) Letétkezelő díja**

|                             |  | Ft-ban                  |
|-----------------------------|--|-------------------------|
| <b>MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK</b>   |  |                         |
| Bizományosi díj             |  | 81 733 991,00           |
| Forgalmazási díj            |  | 708 649 451,00          |
| Könyvelési díj              |  | 2 700 000,00            |
| Könyvizsgálói díj           |  | 1 150 000,00            |
| Bankköltség                 |  | 10 463 403,00           |
| Határidős ügyletek jutaléka |  | 18 012 828,00           |
| Bankköltség (negatív kamat) |  | 29 992,00               |
| Alapkezelői díj             |  | 1 679 583 635,00        |
| Letétkezelői díj            |  | 77 158 299,00           |
| <b>Összesen :</b>           |  | <b>2 579 481 599,00</b> |

**e) egyéb díjak, és adók**

Az Alap 2025. évi egyéb ráfordítása 102.647.002 Ft.

**f) Nettó jövedelem**

adatok E Ft-ban

| sorszám | A tétel megnevezése | Tárgyév    |
|---------|---------------------|------------|
| VII.    | TÁRGYÉVI EREDMÉNY   | 20 915 992 |

**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<br>"A" sorozat (HUF) |                        |                                           |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------|----------------|
| Hónap                                                                                              | Nettó eszközérték (Ft) | Egy jegyre jutó nettó<br>eszközérték (Ft) | Jegyek száma   |
| 2024.12.31                                                                                         | 82 282 312 731,00      | 3,548317                                  | 23 189 109 860 |
| 2025.01.31                                                                                         | 87 818 859 712,00      | 3,652989                                  | 24 040 274 885 |
| 2025.02.28                                                                                         | 90 767 641 301,00      | 3,751377                                  | 24 195 819 642 |
| 2025.03.31                                                                                         | 92 736 939 815,00      | 3,832778                                  | 24 195 750 397 |
| 2025.04.30                                                                                         | 95 293 528 726,00      | 3,880434                                  | 24 557 440 927 |
| 2025.05.29                                                                                         | 101 155 195 645,00     | 3,990248                                  | 25 350 603 683 |
| 2025.06.30                                                                                         | 105 772 375 876,00     | 4,020931                                  | 26 305 444 156 |
| 2025.07.31                                                                                         | 114 050 012 776,00     | 4,130886                                  | 27 609 092 281 |
| 2025.08.29                                                                                         | 114 734 022 051,00     | 4,155711                                  | 27 608 758 658 |
| 2025.09.30                                                                                         | 119 228 132 247,00     | 4,193598                                  | 28 430 987 483 |
| 2025.10.31                                                                                         | 124 254 043 533,00     | 4,247838                                  | 29 251 125 757 |
| 2025.11.28                                                                                         | 129 129 411 457,00     | 4,290650                                  | 30 095 535 981 |
| 2025.12.31                                                                                         | 139 223 117 371,00     | 4,389597                                  | 31 716 605 732 |

| Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása<br>"B" sorozat (EUR) |                        |                                           |              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------|--------------|
| Hónap                                                                                              | Nettó eszközérték (Ft) | Egy jegyre jutó nettó<br>eszközérték (Ft) | Jegyek száma |
| 2024.12.31                                                                                         | 14 704 950,22          | 1,212127                                  | 12 131 526   |
| 2025.01.31                                                                                         | 15 396 488,09          | 1,244333                                  | 12 373 286   |
| 2025.02.28                                                                                         | 17 614 092,27          | 1,276829                                  | 13 795 185   |
| 2025.03.31                                                                                         | 23 120 686,50          | 1,300855                                  | 17 773 454   |
| 2025.04.30                                                                                         | 25 344 547,78          | 1,313202                                  | 19 299 809   |
| 2025.05.29                                                                                         | 28 790 014,81          | 1,346614                                  | 21 379 560   |
| 2025.06.30                                                                                         | 34 497 759,52          | 1,353305                                  | 25 491 489   |
| 2025.07.31                                                                                         | 42 537 227,08          | 1,385042                                  | 30 711 868   |
| 2025.08.29                                                                                         | 49 151 128,15          | 1,389426                                  | 35 375 132   |
| 2025.09.30                                                                                         | 54 298 763,80          | 1,398320                                  | 38 831 429   |
| 2025.10.31                                                                                         | 61 053 595,95          | 1,411485                                  | 43 254 867   |
| 2025.11.28                                                                                         | 65 653 067,32          | 1,422412                                  | 46 156 154   |
| 2025.12.31                                                                                         | 77 129 266,48          | 1,448309                                  | 53 254 706   |

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

Nem volt.

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

| Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása<br>"A" sorozat (HUF) |                   |                                      |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| Nettó<br>eszközérték                                                     | Nettó eszközérték | Egy jegyre jutó nettó<br>eszközérték |
| 2023.12.31                                                               | 61 432 251 769    | 3,242113                             |
| 2024.12.31                                                               | 82 282 312 731    | 3,548317                             |
| 2025.12.31                                                               | 139 223 117 371   | 4,389597                             |

| Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása<br>"B" sorozat (EUR) |                   |                                      |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| Hónap                                                                    | Nettó eszközérték | Egy jegyre jutó nettó<br>eszközérték |
| 2023.12.31                                                               | 6 975 356,21      | 1,150220                             |
| 2024.12.31                                                               | 14 704 950,22     | 1,212127                             |
| 2025.12.31                                                               | 77 129 266,48     | 1,448309                             |

## VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

| Dátum      | Instrumentum            | Instrumentum típusa | Mennyiség     | Eszköz érték    |
|------------|-------------------------|---------------------|---------------|-----------------|
| 2025.01.31 | AAPL                    | CFD                 | -11 000,00    | -335 399 432,00 |
| 2025.01.31 | CBA XASX                | CFD                 | -25 900,00    | -523 570 434,00 |
| 2025.01.31 | EMINIOP250321P5900      | EP OPCIO            | 18,00         | 23 245 715,00   |
| 2025.01.31 | EURHUF250424E412.09     | FORWARD             | 23 247 100,00 | 16 007 538,00   |
| 2025.01.31 | EURHUF250424V410.45     | FORWARD             | 30 035 800,00 | 27 849 299,00   |
| 2025.01.31 | EURHUF250424V411.364    | FORWARD             | 2 858 000,00  | 76 304,00       |
| 2025.01.31 | EURHUF260128V424.65     | FORWARD             | 4 830 000,00  | -4 470 015,00   |
| 2025.01.31 | EURHUFF250205E413.88455 | FORWARD             | 3 700 000,00  | 21 935 621,00   |
| 2025.01.31 | EURHUFF250424E411.137   | FORWARD             | 5 940 000,00  | -1 487 061,00   |
| 2025.01.31 | EURHUFF250424E412.04    | FORWARD             | 18 477 100,00 | 11 812 787,00   |
| 2025.01.31 | EURHUFF250424E412.44    | FORWARD             | 5 000 000,00  | 5 167 072,00    |
| 2025.01.31 | EURJPYF250422E159.9769  | FORWARD             | 8 800 000,00  | 883 561,00      |
| 2025.01.31 | EURJPYOP250623P155      | DEVIZA OPCIO        | 6 000 000,00  | 35 534 828,00   |
| 2025.01.31 | EURJPYOP251119P150      | DEVIZA OPCIO        | 8 600 000,00  | 61 763 612,00   |
| 2025.01.31 | EURJPYOP251218P155      | DEVIZA OPCIO        | 3 500 000,00  | 44 574 684,00   |
| 2025.01.31 | EURUSDF250211E1.06121   | FORWARD             | 5 200 000,00  | 45 960 532,00   |
| 2025.01.31 | EURUSDF250211V1.04688   | FORWARD             | 2 200 000,00  | -7 076 958,00   |
| 2025.01.31 | EURUSDF250211V1.0517    | FORWARD             | 2 200 000,00  | -11 236 986,00  |
| 2025.01.31 | EURUSDF250509E1.092375  | FORWARD             | 6 980 000,00  | 133 617 189,00  |
| 2025.01.31 | EURUSDF250509E1.093026  | FORWARD             | 7 974 000,00  | 154 660 661,00  |
| 2025.01.31 | FESXHS-DJ EURO STOXX    | FUTURES             | -305,00       | -385 586 105,00 |
| 2025.01.31 | FSTTH5                  | FUTURES             | 158,00        | 25 941 036,00   |
| 2025.01.31 | GCJ5-COMEX              | FUTURES             | 5,00          | -530 321,00     |
| 2025.01.31 | JGB1H5-JGB1             | FUTURES             | -25,00        | 104 099 000,00  |
| 2025.01.31 | PLNHUFF250422E92.685    | FORWARD             | 5 759 000,00  | -24 329 442,00  |
| 2025.01.31 | PLNHUFF250422E92.713    | FORWARD             | 12 371 500,00 | -51 923 166,00  |
| 2025.01.31 | PLNHUFF250422E92.751    | FORWARD             | 24 172 000,00 | -100 544 550,00 |
| 2025.01.31 | PLNHUFF250422E92.879    | FORWARD             | 517 000,00    | -2 085 263,00   |
| 2025.01.31 | PLNHUFF250422E94.101    | FORWARD             | 928 000,00    | -2 625 317,00   |
| 2025.01.31 | PLNHUFF250422E94.1219   | FORWARD             | 680 000,00    | -1 909 716,00   |
| 2025.01.31 | PLNHUFF250422E94.1354   | FORWARD             | 1 822 000,00  | -5 092 674,00   |
| 2025.01.31 | PLNHUFF250422E95.39     | FORWARD             | 11 644 000,00 | -18 148 167,00  |
| 2025.01.31 | PLNHUFF250422E96.6485   | FORWARD             | 2 982 000,00  | -948 948,00     |
| 2025.01.31 | PLNHUFF250422E96.9921   | FORWARD             | 3 031 000,00  | 61 898,00       |
| 2025.01.31 | PLNHUFF250422V96.7112   | FORWARD             | 1 385 000,00  | 355 155,00      |
| 2025.01.31 | RONHUFF250416E80.661    | FORWARD             | 900 000,00    | -1 263 131,00   |
| 2025.01.31 | RONHUFF250416E80.665    | FORWARD             | 11 583 700,00 | -16 211 769,00  |
| 2025.01.31 | RONHUFF250416E82.10086  | FORWARD             | 17 986 000,00 | 308 334,00      |
| 2025.01.31 | RY:XTSE                 | CFD                 | -15 700,00    | -363 411 646,00 |
| 2025.01.31 | SPXOP251121P6200        | EP OPCIO            | 12,00         | 130 199 575,00  |

|            |                        |              |               |                 |
|------------|------------------------|--------------|---------------|-----------------|
| 2025.01.31 | SX5EOP250321P4700      | EP OPCIO     | 135,00        | 6 663 210,00    |
| 2025.01.31 | SX5EOP250321P5000      | EP OPCIO     | 193,00        | 23 460 536,00   |
| 2025.01.31 | SX5EOP250620C5250      | EP OPCIO     | 85,00         | 58 388 237,00   |
| 2025.01.31 | SX5EOP250620P4750      | EP OPCIO     | 175,00        | 41 902 555,00   |
| 2025.01.31 | TSLA:XNAS              | CFD          | -4 800,00     | -318 164 033,00 |
| 2025.01.31 | USDCNHOP250723C7.3     | DEVIZA OPCIO | 11 500 000,00 | 61 640 484,00   |
| 2025.01.31 | USDCNHOP250818C7.15    | DEVIZA OPCIO | 9 000 000,00  | 89 644 684,00   |
| 2025.01.31 | USDCNHOP251106C7.4     | DEVIZA OPCIO | 17 700 000,00 | 102 695 174,00  |
| 2025.01.31 | USDHKDF250731V7.7663   | FORWARD      | 12 815 613,61 | 8 529 271,00    |
| 2025.01.31 | USDHUFF250213E383.38   | FORWARD      | 8 351 000,00  | -80 481 212,00  |
| 2025.01.31 | USDHUFF250213E383.42   | FORWARD      | 1 491 100,00  | -14 310 695,00  |
| 2025.01.31 | USDHUFF250213E384.238  | FORWARD      | 22 992 000,00 | -201 900 190,00 |
| 2025.01.31 | USDHUFF250213E384.9    | FORWARD      | 36 225 000,00 | -294 178 651,00 |
| 2025.01.31 | USDJPYOP250508P140     | DEVIZA OPCIO | 21 000 000,00 | 6 091 823,00    |
| 2025.01.31 | USDJPYOP250723P140     | DEVIZA OPCIO | 11 500 000,00 | 15 410 968,00   |
| 2025.01.31 | USDJPYOP251218P150     | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 50 947 193,00   |
| 2025.01.31 | XAUUSDF250211V2694.461 | FORWARD      | 5 400,00      | 225 131 656,00  |
| 2025.02.28 | AAPL                   | CFD          | -11 000,00    | -353 676 066,00 |
| 2025.02.28 | CBA XASX               | CFD          | -25 900,00    | -489 024 849,00 |
| 2025.02.28 | EMINIOP250321P5900     | EP OPCIO     | 18,00         | 23 750 663,00   |
| 2025.02.28 | EMINIOP250321P6000W    | EP OPCIO     | 20,00         | 33 035 188,00   |
| 2025.02.28 | EURHUF250424E412.09    | FORWARD      | 23 247 100,00 | 214 012 659,00  |
| 2025.02.28 | EURHUF250424V401.9645  | FORWARD      | 547 000,00    | 448 509,00      |
| 2025.02.28 | EURHUF250424V404.63    | FORWARD      | 249 000,00    | -453 017,00     |
| 2025.02.28 | EURHUF250424V404.76562 | FORWARD      | 412 000,00    | -804 897,00     |
| 2025.02.28 | EURHUF250424V404.85438 | FORWARD      | 363 000,00    | -741 072,00     |
| 2025.02.28 | EURHUF250424V409.4459  | FORWARD      | 340 000,00    | -2 239 884,00   |
| 2025.02.28 | EURHUF250424V410.45    | FORWARD      | 30 035 800,00 | -227 735 033,00 |
| 2025.02.28 | EURHUF250424V411.364   | FORWARD      | 2 858 000,00  | -24 256 225,00  |
| 2025.02.28 | EURHUF260128V424.65    | FORWARD      | 4 830 000,00  | -42 770 434,00  |
| 2025.02.28 | EURHUFF250424E403.1046 | FORWARD      | 200 000,00    | 61 789,00       |
| 2025.02.28 | EURHUFF250424E411.137  | FORWARD      | 5 940 000,00  | 49 078 446,00   |
| 2025.02.28 | EURHUFF250424E412.04   | FORWARD      | 18 477 100,00 | 169 185 297,00  |
| 2025.02.28 | EURHUFF250424E412.44   | FORWARD      | 5 000 000,00  | 47 762 761,00   |
| 2025.02.28 | EURJPYF250422E159.9769 | FORWARD      | 8 800 000,00  | 94 672 532,00   |
| 2025.02.28 | EURJPYOP250623P155     | DEVIZA OPCIO | 6 000 000,00  | 54 767 638,00   |
| 2025.02.28 | EURJPYOP251119P150     | DEVIZA OPCIO | 8 600 000,00  | 85 139 915,00   |
| 2025.02.28 | EURJPYOP251218P155     | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 58 556 736,00   |
| 2025.02.28 | EURUSDF250411E1.03585  | FORWARD      | 800 000,00    | -1 779 786,00   |
| 2025.02.28 | EURUSDF250509E1.092375 | FORWARD      | 6 980 000,00  | 131 325 347,00  |
| 2025.02.28 | EURUSDF250509E1.093026 | FORWARD      | 7 974 000,00  | 152 010 191,00  |
| 2025.02.28 | FESXH5-DJ EURO STOXX   | FUTURES      | -399,00       | -555 111 866,00 |
| 2025.02.28 | FSTTH5                 | FUTURES      | 120,00        | 56 794 321,00   |
| 2025.02.28 | JGB1H5-JGB1            | FUTURES      | -25,00        | 162 820 350,00  |
| 2025.02.28 | PLNHUFF250422E92.685   | FORWARD      | 5 759 000,00  | -21 177 874,00  |

|            |                        |              |               |                 |
|------------|------------------------|--------------|---------------|-----------------|
| 2025.02.28 | PLNHUFF250422E92.713   | FORWARD      | 12 371 500,00 | -45 151 249,00  |
| 2025.02.28 | PLNHUFF250422E92.751   | FORWARD      | 24 172 000,00 | -87 308 737,00  |
| 2025.02.28 | PLNHUFF250422E92.879   | FORWARD      | 517 000,00    | -1 801 844,00   |
| 2025.02.28 | PLNHUFF250422E94.101   | FORWARD      | 928 000,00    | -2 110 991,00   |
| 2025.02.28 | PLNHUFF250422E94.1219  | FORWARD      | 680 000,00    | -1 532 769,00   |
| 2025.02.28 | PLNHUFF250422E94.1354  | FORWARD      | 1 822 000,00  | -4 082 556,00   |
| 2025.02.28 | PLNHUFF250422E95.39    | FORWARD      | 11 644 000,00 | -11 620 626,00  |
| 2025.02.28 | PLNHUFF250422E96.6485  | FORWARD      | 2 982 000,00  | 741 261,00      |
| 2025.02.28 | PLNHUFF250422E96.9921  | FORWARD      | 3 031 000,00  | 1 785 021,00    |
| 2025.02.28 | PLNHUFF250422V96.7112  | FORWARD      | 1 385 000,00  | -430 297,00     |
| 2025.02.28 | RONHUFF250416E80.661   | FORWARD      | 900 000,00    | 105 686,00      |
| 2025.02.28 | RONHUFF250416E80.665   | FORWARD      | 11 583 700,00 | 1 406 201,00    |
| 2025.02.28 | RONHUFF250416E82.10086 | FORWARD      | 17 986 000,00 | 27 791 472,00   |
| 2025.02.28 | RY:XTSE                | CFD          | -15 700,00    | -331 462 430,00 |
| 2025.02.28 | SPXOP251121P6200       | EP OPCIO     | 12,00         | 175 660 131,00  |
| 2025.02.28 | SX5EOP250321P4700      | EP OPCIO     | 135,00        | 2 000 547,00    |
| 2025.02.28 | SX5EOP250321P5000      | EP OPCIO     | 193,00        | 6 724 963,00    |
| 2025.02.28 | SX5EOP250620C5250      | EP OPCIO     | 85,00         | 94 640 513,00   |
| 2025.02.28 | SX5EOP250620P4750      | EP OPCIO     | 175,00        | 31 329 895,00   |
| 2025.02.28 | TSLA:XNAS              | CFD          | -3 800,00     | -86 925 667,00  |
| 2025.02.28 | USDCNHOP250723C7.3     | DEVIZA OPCIO | 11 500 000,00 | 54 296 095,00   |
| 2025.02.28 | USDCNHOP250818C7.15    | DEVIZA OPCIO | 9 000 000,00  | 83 609 874,00   |
| 2025.02.28 | USDCNHOP251106C7.4     | DEVIZA OPCIO | 17 700 000,00 | 89 900 507,00   |
| 2025.02.28 | USDHKDF250731V7.7663   | FORWARD      | 12 815 613,61 | 4 261 010,00    |
| 2025.02.28 | USDHUFF250513E387.15   | FORWARD      | 1 249 000,00  | 343 698,00      |
| 2025.02.28 | USDHUFF250513E392.65   | FORWARD      | 991 100,00    | 5 651 908,00    |
| 2025.02.28 | USDHUFF250513E392.798  | FORWARD      | 22 992 000,00 | 134 473 546,00  |
| 2025.02.28 | USDHUFF250513E392.91   | FORWARD      | 36 225 000,00 | 215 873 234,00  |
| 2025.02.28 | USDHUFF250513E393.1561 | FORWARD      | 8 851 000,00  | 54 894 687,00   |
| 2025.02.28 | USDJPYOP250508P140     | DEVIZA OPCIO | 21 000 000,00 | 10 136 657,00   |
| 2025.02.28 | USDJPYOP250723P140     | DEVIZA OPCIO | 11 500 000,00 | 25 789 461,00   |
| 2025.02.28 | USDJPYOP251218P150     | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 67 073 394,00   |
| 2025.02.28 | XAUUSDF250311V2881.902 | FORWARD      | 400,00        | -3 350 185,00   |
| 2025.02.28 | XAUUSDF250311V2882.834 | FORWARD      | 5 000,00      | -43 670 195,00  |
| 2025.02.28 | XAUUSDF250311V2911.48  | FORWARD      | 100,00        | -1 975 523,00   |
| 2025.03.31 | AAPL                   | CFD          | -11 000,00    | -260 276 653,00 |
| 2025.03.31 | CBA XASX               | CFD          | -25 900,00    | -439 468 038,00 |
| 2025.03.31 | EURHUF250424E412.09    | FORWARD      | 23 247 100,00 | 212 352 551,00  |
| 2025.03.31 | EURHUF250424V399.54509 | FORWARD      | 415 000,00    | 1 392 823,00    |
| 2025.03.31 | EURHUF250424V400.5688  | FORWARD      | 602 000,00    | 1 406 818,00    |
| 2025.03.31 | EURHUF250424V400.66395 | FORWARD      | 372 000,00    | 834 087,00      |
| 2025.03.31 | EURHUF250424V400.87318 | FORWARD      | 370 000,00    | 752 521,00      |
| 2025.03.31 | EURHUF250424V400.9     | FORWARD      | 672 000,00    | 1 348 796,00    |
| 2025.03.31 | EURHUF250424V401.03    | FORWARD      | 411 000,00    | 771 734,00      |
| 2025.03.31 | EURHUF250424V401.23958 | FORWARD      | 455 000,00    | 759 405,00      |

|            |                        |              |               |                 |
|------------|------------------------|--------------|---------------|-----------------|
| 2025.03.31 | EURHUF250424V401.44098 | FORWARD      | 670 000,00    | 983 889,00      |
| 2025.03.31 | EURHUF250424V401.47    | FORWARD      | 942 000,00    | 1 356 100,00    |
| 2025.03.31 | EURHUF250424V401.9645  | FORWARD      | 547 000,00    | 518 135,00      |
| 2025.03.31 | EURHUF250424V403.6497  | FORWARD      | 611 000,00    | -446 457,00     |
| 2025.03.31 | EURHUF250424V404.63    | FORWARD      | 249 000,00    | -424 986,00     |
| 2025.03.31 | EURHUF250424V404.76562 | FORWARD      | 412 000,00    | -758 823,00     |
| 2025.03.31 | EURHUF250424V404.85438 | FORWARD      | 363 000,00    | -700 656,00     |
| 2025.03.31 | EURHUF250424V409.4459  | FORWARD      | 340 000,00    | -2 210 643,00   |
| 2025.03.31 | EURHUF250424V410.45    | FORWARD      | 30 035 800,00 | -225 318 312,00 |
| 2025.03.31 | EURHUF250424V411.364   | FORWARD      | 2 858 000,00  | -24 040 681,00  |
| 2025.03.31 | EURHUF260128V424.65    | FORWARD      | 4 830 000,00  | -39 631 126,00  |
| 2025.03.31 | EURHUFF250424E403.1046 | FORWARD      | 200 000,00    | 37 590,00       |
| 2025.03.31 | EURHUFF250424E411.137  | FORWARD      | 5 940 000,00  | 48 623 024,00   |
| 2025.03.31 | EURHUFF250424E412.04   | FORWARD      | 18 477 100,00 | 167 860 724,00  |
| 2025.03.31 | EURHUFF250424E412.44   | FORWARD      | 5 000 000,00  | 47 415 361,00   |
| 2025.03.31 | EURHUFOP250623C410     | DEVIZA OPCIO | 12 000 000,00 | 47 466 000,00   |
| 2025.03.31 | EURJPYF250422E159.9769 | FORWARD      | 8 800 000,00  | -27 467 316,00  |
| 2025.03.31 | EURJPYOP250623P155     | DEVIZA OPCIO | 6 000 000,00  | 16 715 543,00   |
| 2025.03.31 | EURJPYOP251119P150     | DEVIZA OPCIO | 8 600 000,00  | 41 765 401,00   |
| 2025.03.31 | EURJPYOP251218P155     | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 33 896 611,00   |
| 2025.03.31 | EURUSDF250411E1.03585  | FORWARD      | 800 000,00    | -14 074 817,00  |
| 2025.03.31 | EURUSDF250509E1.092375 | FORWARD      | 6 980 000,00  | 19 045 156,00   |
| 2025.03.31 | EURUSDF250509E1.093026 | FORWARD      | 7 974 000,00  | 23 675 078,00   |
| 2025.03.31 | FESXM5-DJ EURO STOX    | FUTURES      | -510,00       | 358 344 088,00  |
| 2025.03.31 | FSTTM5                 | FUTURES      | 120,00        | 4 099 380,00    |
| 2025.03.31 | JGB1M5-JGB1            | FUTURES      | -25,00        | -39 219 075,00  |
| 2025.03.31 | PLNHUFF250422E92.685   | FORWARD      | 5 759 000,00  | -19 531 199,00  |
| 2025.03.31 | PLNHUFF250422E92.713   | FORWARD      | 12 371 500,00 | -41 611 945,00  |
| 2025.03.31 | PLNHUFF250422E92.751   | FORWARD      | 24 172 000,00 | -80 388 411,00  |
| 2025.03.31 | PLNHUFF250422E92.879   | FORWARD      | 517 000,00    | -1 653 464,00   |
| 2025.03.31 | PLNHUFF250422E94.101   | FORWARD      | 928 000,00    | -1 838 391,00   |
| 2025.03.31 | PLNHUFF250422E94.1219  | FORWARD      | 680 000,00    | -1 332 941,00   |
| 2025.03.31 | PLNHUFF250422E94.1354  | FORWARD      | 1 822 000,00  | -3 546 998,00   |
| 2025.03.31 | PLNHUFF250422E95.39    | FORWARD      | 11 644 000,00 | -8 117 315,00   |
| 2025.03.31 | PLNHUFF250422E96.6485  | FORWARD      | 2 982 000,00  | 1 659 174,00    |
| 2025.03.31 | PLNHUFF250422E96.9921  | FORWARD      | 3 031 000,00  | 2 723 769,00    |
| 2025.03.31 | PLNHUFF250422V95.1781  | FORWARD      | 8 345 000,00  | 7 578 811,00    |
| 2025.03.31 | PLNHUFF250422V96.7112  | FORWARD      | 1 385 000,00  | -857 105,00     |
| 2025.03.31 | RONHUFF250416E80.661   | FORWARD      | 900 000,00    | -109 256,00     |
| 2025.03.31 | RONHUFF250416E80.665   | FORWARD      | 11 583 700,00 | -1 360 010,00   |
| 2025.03.31 | RONHUFF250416E82.10086 | FORWARD      | 17 986 000,00 | 23 639 299,00   |
| 2025.03.31 | RY:XTSE                | CFD          | -15 700,00    | -285 239 069,00 |
| 2025.03.31 | SPXOP251121P6200       | EP OPCIO     | 12,00         | 275 460 104,00  |
| 2025.03.31 | SX5EOP250620C5250      | EP OPCIO     | 85,00         | 48 304 361,00   |
| 2025.03.31 | SX5EOP250620P4750      | EP OPCIO     | 175,00        | 41 636 840,00   |

|            |                         |              |               |                 |
|------------|-------------------------|--------------|---------------|-----------------|
| 2025.03.31 | TSLA:XNAS               | CFD          | -3 800,00     | -36 047 450,00  |
| 2025.03.31 | USDCNHOP250723C7.3      | DEVIZA OPCIO | 11 500 000,00 | 40 338 433,00   |
| 2025.03.31 | USDCNHOP250818C7.15     | DEVIZA OPCIO | 9 000 000,00  | 71 203 543,00   |
| 2025.03.31 | USDCNHOP251106C7.4      | DEVIZA OPCIO | 17 700 000,00 | 73 568 289,00   |
| 2025.03.31 | USDHKDF250731V7.7663    | FORWARD      | 12 815 613,61 | 1 640 034,00    |
| 2025.03.31 | USDHUFF250513E387.15    | FORWARD      | 1 249 000,00  | 18 677 604,00   |
| 2025.03.31 | USDHUFF250513E392.65    | FORWARD      | 991 100,00    | 20 230 010,00   |
| 2025.03.31 | USDHUFF250513E392.798   | FORWARD      | 22 992 000,00 | 472 681 803,00  |
| 2025.03.31 | USDHUFF250513E392.91    | FORWARD      | 36 225 000,00 | 748 758 821,00  |
| 2025.03.31 | USDHUFF250513E393.1561  | FORWARD      | 8 851 000,00  | 185 108 705,00  |
| 2025.03.31 | USDJPYOP250508P140      | DEVIZA OPCIO | 21 000 000,00 | 3 024 475,00    |
| 2025.03.31 | USDJPYOP250723P140      | DEVIZA OPCIO | 11 500 000,00 | 21 299 568,00   |
| 2025.03.31 | USDJPYOP251218P150      | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 67 854 229,00   |
| 2025.03.31 | USDJPYOP260326P140      | DEVIZA OPCIO | 12 000 000,00 | 109 909 030,00  |
| 2025.03.31 | XAUUSDF250411E2914.411  | FORWARD      | 100,00        | -7 896 140,00   |
| 2025.03.31 | XAUUSDF250411E2999.345  | FORWARD      | 500,00        | -23 739 097,00  |
| 2025.03.31 | XAUUSDF250411V2926.279  | FORWARD      | 3 000,00      | 223 686 553,00  |
| 2025.03.31 | XAUUSDF250411V2926.559  | FORWARD      | 2 500,00      | 186 145 986,00  |
| 2025.04.30 | AAPL                    | CFD          | -11 000,00    | -211 784 995,00 |
| 2025.04.30 | CBA XASX                | CFD          | -25 900,00    | -522 365 323,00 |
| 2025.04.30 | EMINIOP250620C5500      | EP OPCIO     | 18,00         | -73 962 504,00  |
| 2025.04.30 | EMINIOP250620C5650      | EP OPCIO     | 18,00         | -44 105 346,00  |
| 2025.04.30 | ESM5-S&P 500            | FUTURES      | -20,00        | -102 902 691,00 |
| 2025.04.30 | EURCHFOP251013P0.9      | DEVIZA OPCIO | 12 500 000,00 | 44 706 913,00   |
| 2025.04.30 | EURHUF250724V412.84     | FORWARD      | 800 000,00    | -3 459 822,00   |
| 2025.04.30 | EURHUF250724V413.245    | FORWARD      | 9 609 700,00  | -45 392 909,00  |
| 2025.04.30 | EURHUF250724V413.34     | FORWARD      | 2 570 000,00  | -12 380 253,00  |
| 2025.04.30 | EURHUF250724V413.564    | FORWARD      | 5 915 000,00  | -29 798 785,00  |
| 2025.04.30 | EURHUF260128V424.65     | FORWARD      | 4 830 000,00  | -32 807 007,00  |
| 2025.04.30 | EURHUFF250724E413.215   | FORWARD      | 23 477 100,00 | 110 204 058,00  |
| 2025.04.30 | EURHUFF250724E413.34    | FORWARD      | 6 052 000,00  | 29 153 811,00   |
| 2025.04.30 | EURHUFF250724E413.514   | FORWARD      | 6 300 000,00  | 31 428 112,00   |
| 2025.04.30 | EURHUFOP250623C410      | DEVIZA OPCIO | 12 000 000,00 | 41 247 600,00   |
| 2025.04.30 | EURJPYF250822E160.83789 | FORWARD      | 8 752 892,24  | -19 367 735,00  |
| 2025.04.30 | EURJPYOP250623P155      | DEVIZA OPCIO | 6 000 000,00  | 6 582 471,00    |
| 2025.04.30 | EURJPYOP251119P150      | DEVIZA OPCIO | 8 600 000,00  | 29 527 072,00   |
| 2025.04.30 | EURJPYOP251218P155      | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 26 651 019,00   |
| 2025.04.30 | EURUSDF250509E1.092375  | FORWARD      | 6 980 000,00  | -111 993 861,00 |
| 2025.04.30 | EURUSDF250509E1.093026  | FORWARD      | 7 974 000,00  | -126 097 814,00 |
| 2025.04.30 | EURUSDF250611E1.10656   | FORWARD      | 800 000,00    | -9 400 500,00   |
| 2025.04.30 | FESXM5-DJ EURO STOXX    | FUTURES      | -385,00       | 338 460 311,00  |
| 2025.04.30 | FSTTM5                  | FUTURES      | 120,00        | 4 855 320,00    |
| 2025.04.30 | JGB1M5-JGB1             | FUTURES      | -28,00        | -172 814 148,00 |
| 2025.04.30 | PLNHUFF251022E95.5733   | FORWARD      | 13 808 500,00 | 4 720 308,00    |
| 2025.04.30 | PLNHUFF251022E95.59491  | FORWARD      | 37 672 000,00 | 13 666 982,00   |

|            |                         |              |               |                  |
|------------|-------------------------|--------------|---------------|------------------|
| 2025.04.30 | PLNHUFF251022E95.6      | FORWARD      | 17 403 000,00 | 6 399 482,00     |
| 2025.04.30 | RONHUFF250716E81.99691  | FORWARD      | 17 526 000,00 | 10 337 381,00    |
| 2025.04.30 | RONHUFF250716E82.03     | FORWARD      | 900 000,00    | 560 221,00       |
| 2025.04.30 | RONHUFF250716E82.08     | FORWARD      | 11 583 700,00 | 7 781 719,00     |
| 2025.04.30 | RY:XTSE                 | CFD          | -15 700,00    | -296 972 037,00  |
| 2025.04.30 | SPXOP251121P6200        | EP OPCIO     | 12,00         | 295 423 104,00   |
| 2025.04.30 | SX5EOP250620C5250       | EP OPCIO     | 85,00         | 24 830 916,00    |
| 2025.04.30 | TSLA:XNAS               | CFD          | -3 800,00     | -65 644 279,00   |
| 2025.04.30 | USDCNHOP250723C7.3      | DEVIZA OPCIO | 11 500 000,00 | 35 186 552,00    |
| 2025.04.30 | USDCNHOP250818C7.15     | DEVIZA OPCIO | 9 000 000,00  | 66 819 746,00    |
| 2025.04.30 | USDCNHOP251106C7.4      | DEVIZA OPCIO | 17 700 000,00 | 67 672 650,00    |
| 2025.04.30 | USDCNHOP260401C7.3      | DEVIZA OPCIO | 13 500 000,00 | 85 449 214,00    |
| 2025.04.30 | USDHKDF250731V7.7663    | FORWARD      | 12 815 613,61 | -8 904 923,00    |
| 2025.04.30 | USDHUFF250513E387.15    | FORWARD      | 1 249 000,00  | 38 934 301,00    |
| 2025.04.30 | USDHUFF250513E392.65    | FORWARD      | 991 100,00    | 36 333 229,00    |
| 2025.04.30 | USDHUFF250513E392.798   | FORWARD      | 22 992 000,00 | 846 270 048,00   |
| 2025.04.30 | USDHUFF250513E392.91    | FORWARD      | 36 225 000,00 | 1 337 386 795,00 |
| 2025.04.30 | USDHUFF250513E393.1561  | FORWARD      | 8 851 000,00  | 328 942 227,00   |
| 2025.04.30 | USDJPYOP250508P140      | DEVIZA OPCIO | 21 000 000,00 | 4 380 348,00     |
| 2025.04.30 | USDJPYOP250723P140      | DEVIZA OPCIO | 11 500 000,00 | 53 792 200,00    |
| 2025.04.30 | USDJPYOP251218P150      | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 99 926 508,00    |
| 2025.04.30 | USDJPYOP260326P140      | DEVIZA OPCIO | 12 000 000,00 | 173 017 283,00   |
| 2025.04.30 | XAUUSDF250611V3129.903  | FORWARD      | 4 900,00      | 299 692 424,00   |
| 2025.05.29 | AAPL                    | CFD          | -11 000,00    | -164 030 369,00  |
| 2025.05.29 | CBA XASX                | CFD          | -25 900,00    | -577 479 209,00  |
| 2025.05.29 | EMINIOP250620C5500      | EP OPCIO     | 18,00         | -140 846 366,00  |
| 2025.05.29 | EMINIOP250919P6000      | EP OPCIO     | 20,00         | 81 969 805,00    |
| 2025.05.29 | ESM5-S&P 500            | FUTURES      | -38,00        | -294 570 243,00  |
| 2025.05.29 | EURCHFOP251013P0.9      | DEVIZA OPCIO | 12 500 000,00 | 39 443 725,00    |
| 2025.05.29 | EURHUFC250724V405.56036 | FORWARD      | 632 000,00    | 860 505,00       |
| 2025.05.29 | EURHUFC250724V405.9573  | FORWARD      | 789 000,00    | 764 219,00       |
| 2025.05.29 | EURHUFC250724V407.39    | FORWARD      | 750 000,00    | -337 325,00      |
| 2025.05.29 | EURHUFC250724V407.9908  | FORWARD      | 639 000,00    | -667 469,00      |
| 2025.05.29 | EURHUFC250724V408.315   | FORWARD      | 865 000,00    | -1 181 164,00    |
| 2025.05.29 | EURHUFC250724V412.84    | FORWARD      | 800 000,00    | -4 676 170,00    |
| 2025.05.29 | EURHUFC250724V413.245   | FORWARD      | 9 609 700,00  | -60 023 712,00   |
| 2025.05.29 | EURHUFC250724V413.34    | FORWARD      | 2 570 000,00  | -16 294 334,00   |
| 2025.05.29 | EURHUFC250724V413.564   | FORWARD      | 5 915 000,00  | -38 814 026,00   |
| 2025.05.29 | EURHUFC260128V424.65    | FORWARD      | 4 830 000,00  | -39 418 486,00   |
| 2025.05.29 | EURHUFF250724E413.215   | FORWARD      | 23 477 100,00 | 145 944 430,00   |
| 2025.05.29 | EURHUFF250724E413.34    | FORWARD      | 6 052 000,00  | 38 370 938,00    |
| 2025.05.29 | EURHUFF250724E413.514   | FORWARD      | 6 300 000,00  | 41 028 536,00    |
| 2025.05.29 | EURHUFOP250623C410      | DEVIZA OPCIO | 12 000 000,00 | 17 842 800,00    |
| 2025.05.29 | EURJPYF250822E160.83789 | FORWARD      | 8 752 892,24  | -51 064 231,00   |
| 2025.05.29 | EURJPYOP250623P155      | DEVIZA OPCIO | 6 000 000,00  | 648 958,00       |

|            |                        |              |               |                 |
|------------|------------------------|--------------|---------------|-----------------|
| 2025.05.29 | EURJPYOP251119P150     | DEVIZA OPCIO | 8 600 000,00  | 19 198 103,00   |
| 2025.05.29 | EURJPYOP251218P155     | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 19 976 335,00   |
| 2025.05.29 | EURRONF260507V5.21479  | FORWARD      | 20 000 000,00 | 137 325 219,00  |
| 2025.05.29 | EURUSDF250611E1.10656  | FORWARD      | 800 000,00    | -6 069 342,00   |
| 2025.05.29 | EURUSDF250811E1.142575 | FORWARD      | 6 980 000,00  | 25 720 996,00   |
| 2025.05.29 | EURUSDF250811E1.142799 | FORWARD      | 7 974 000,00  | 30 018 951,00   |
| 2025.05.29 | EURUSDOP250619C1.13    | DEVIZA OPCIO | 13 000 000,00 | 39 639 665,00   |
| 2025.05.29 | FESXM5-DJ EURO STOXX   | FUTURES      | -335,00       | -83 369 934,00  |
| 2025.05.29 | FSTTM5                 | FUTURES      | 120,00        | 24 504 216,00   |
| 2025.05.29 | JGB1M5-JGB1            | FUTURES      | -28,00        | -53 882 308,00  |
| 2025.05.29 | PLNHUFF251022E95.5733  | FORWARD      | 13 808 500,00 | -5 682 074,00   |
| 2025.05.29 | PLNHUFF251022E95.59491 | FORWARD      | 37 672 000,00 | -14 708 507,00  |
| 2025.05.29 | PLNHUFF251022E95.6     | FORWARD      | 17 403 000,00 | -6 708 453,00   |
| 2025.05.29 | PLNHUFF251022V95.89    | FORWARD      | 7 145 000,00  | 735 400,00      |
| 2025.05.29 | RONHUFF250716E81.99691 | FORWARD      | 17 526 000,00 | 39 094 537,00   |
| 2025.05.29 | RONHUFF250716E82.03    | FORWARD      | 900 000,00    | 2 037 119,00    |
| 2025.05.29 | RONHUFF250716E82.08    | FORWARD      | 11 583 700,00 | 26 793 509,00   |
| 2025.05.29 | RY:XTSE                | CFD          | -15 700,00    | -327 903 114,00 |
| 2025.05.29 | SPXOP251121P6200       | EP OPCIO     | 12,00         | 137 537 082,00  |
| 2025.05.29 | SX5EOP250620C5250      | EP OPCIO     | 85,00         | 58 223 796,00   |
| 2025.05.29 | TSLA:XNAS              | CFD          | -3 800,00     | -170 161 580,00 |
| 2025.05.29 | USDCNHOP250723C7.3     | DEVIZA OPCIO | 11 500 000,00 | 12 313 840,00   |
| 2025.05.29 | USDCNHOP250818C7.15    | DEVIZA OPCIO | 9 000 000,00  | 40 644 596,00   |
| 2025.05.29 | USDCNHOP251106C7.4     | DEVIZA OPCIO | 17 700 000,00 | 39 056 785,00   |
| 2025.05.29 | USDCNHOP260401C7.3     | DEVIZA OPCIO | 13 500 000,00 | 56 416 127,00   |
| 2025.05.29 | USDHKDF250731E7.7353   | FORWARD      | 12 866 973,49 | -33 600 254,00  |
| 2025.05.29 | USDHKDF250731V7.7663   | FORWARD      | 12 815 613,61 | 15 305 124,00   |
| 2025.05.29 | USDHUFF250915E361.61   | FORWARD      | 37 474 000,00 | 24 030 469,00   |
| 2025.05.29 | USDHUFF250915E361.689  | FORWARD      | 22 992 000,00 | 16 525 095,00   |
| 2025.05.29 | USDHUFF250915E361.92   | FORWARD      | 8 851 000,00  | 8 366 619,00    |
| 2025.05.29 | USDHUFF250915E362.7    | FORWARD      | 991 100,00    | 1 694 998,00    |
| 2025.05.29 | USDJPYOP250619P144     | DEVIZA OPCIO | 15 000 000,00 | 43 423 164,00   |
| 2025.05.29 | USDJPYOP250723P140     | DEVIZA OPCIO | 11 500 000,00 | 17 802 769,00   |
| 2025.05.29 | USDJPYOP251218P150     | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 80 313 284,00   |
| 2025.05.29 | USDJPYOP260326P140     | DEVIZA OPCIO | 12 000 000,00 | 132 138 582,00  |
| 2025.05.29 | XAUUSDF250611V3129.903 | FORWARD      | 4 900,00      | 335 693 267,00  |
| 2025.06.30 | AAPL                   | CFD          | -12 000,00    | -177 514 624,00 |
| 2025.06.30 | CBA XASX               | CFD          | -28 500,00    | -617 322 989,00 |
| 2025.06.30 | EMINIOP250919P6000     | EP OPCIO     | 20,00         | 32 934 668,00   |
| 2025.06.30 | ESU5-S&P 500           | FUTURES      | -38,00        | -106 395 146,00 |
| 2025.06.30 | EURCHFOP251013P0.9     | DEVIZA OPCIO | 12 500 000,00 | 26 674 375,00   |
| 2025.06.30 | EURHUFC250724V400.431  | FORWARD      | 762 000,00    | -13 759,00      |
| 2025.06.30 | EURHUFC250724V402.265  | FORWARD      | 1 039 000,00  | -1 916 066,00   |
| 2025.06.30 | EURHUFC250724V402.5713 | FORWARD      | 709 000,00    | -1 523 728,00   |
| 2025.06.30 | EURHUFC250724V404.65   | FORWARD      | 1 025 000,00  | -4 324 325,00   |

|            |                        |              |               |                 |
|------------|------------------------|--------------|---------------|-----------------|
| 2025.06.30 | EURHUF250724V405.56036 | FORWARD      | 632 000,00    | -3 239 181,00   |
| 2025.06.30 | EURHUF250724V405.58    | FORWARD      | 679 000,00    | -3 493 347,00   |
| 2025.06.30 | EURHUF250724V405.66    | FORWARD      | 1 378 000,00  | -7 199 355,00   |
| 2025.06.30 | EURHUF250724V405.9573  | FORWARD      | 789 000,00    | -4 355 685,00   |
| 2025.06.30 | EURHUF250724V407.39    | FORWARD      | 750 000,00    | -5 210 274,00   |
| 2025.06.30 | EURHUF250724V407.9908  | FORWARD      | 639 000,00    | -4 821 408,00   |
| 2025.06.30 | EURHUF250724V408.315   | FORWARD      | 865 000,00    | -6 805 855,00   |
| 2025.06.30 | EURHUF250724V412.84    | FORWARD      | 800 000,00    | -9 898 813,00   |
| 2025.06.30 | EURHUF250724V413.245   | FORWARD      | 9 609 700,00  | -122 780 919,00 |
| 2025.06.30 | EURHUF250724V413.34    | FORWARD      | 2 570 000,00  | -33 079 393,00  |
| 2025.06.30 | EURHUF250724V413.564   | FORWARD      | 5 915 000,00  | -77 453 333,00  |
| 2025.06.30 | EURHUF260128V424.65    | FORWARD      | 4 830 000,00  | -70 267 291,00  |
| 2025.06.30 | EURHUF250724E413.215   | FORWARD      | 23 477 100,00 | 299 260 214,00  |
| 2025.06.30 | EURHUF250724E413.34    | FORWARD      | 6 052 000,00  | 77 897 466,00   |
| 2025.06.30 | EURHUF250724E413.514   | FORWARD      | 6 300 000,00  | 82 181 034,00   |
| 2025.06.30 | EURJPY250822E160.83789 | FORWARD      | 8 752 892,24  | -162 507 927,00 |
| 2025.06.30 | EURJPY251119P150       | DEVIZA OPCIO | 8 600 000,00  | 4 690 318,00    |
| 2025.06.30 | EURJPY251218P155       | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 7 460 968,00    |
| 2025.06.30 | EURRONF260507V5.21479  | FORWARD      | 20 000 000,00 | 116 335 550,00  |
| 2025.06.30 | EURUSDF250811E1.142575 | FORWARD      | 6 980 000,00  | -79 292 597,00  |
| 2025.06.30 | EURUSDF250811E1.142799 | FORWARD      | 7 974 000,00  | -89 979 433,00  |
| 2025.06.30 | EURUSDF250811V1.176021 | FORWARD      | 500 000,00    | 15 931,00       |
| 2025.06.30 | EURUSDF250912E1.14801  | FORWARD      | 800 000,00    | -8 220 400,00   |
| 2025.06.30 | EURUSDF250912V1.17791  | FORWARD      | 800 000,00    | 148 841,00      |
| 2025.06.30 | FESXU5-DJ EURO STOX    | FUTURES      | -420,00       | -58 158 045,00  |
| 2025.06.30 | FSTTU5                 | FUTURES      | 120,00        | 3 833 280,00    |
| 2025.06.30 | JGB1U5-JGB1            | FUTURES      | -28,00        | -46 956 560,00  |
| 2025.06.30 | PLNHUFF251022E94.69643 | FORWARD      | 29 900 000,00 | 5 025 299,00    |
| 2025.06.30 | PLNHUFF251022E95.5733  | FORWARD      | 13 808 500,00 | 14 184 855,00   |
| 2025.06.30 | PLNHUFF251022E95.59491 | FORWARD      | 37 672 000,00 | 39 496 435,00   |
| 2025.06.30 | PLNHUFF251022E95.6     | FORWARD      | 17 403 000,00 | 18 332 613,00   |
| 2025.06.30 | PLNHUFF251022V95.89    | FORWARD      | 7 145 000,00  | -9 556 924,00   |
| 2025.06.30 | RONHUFF250716E81.99691 | FORWARD      | 17 526 000,00 | 58 607 755,00   |
| 2025.06.30 | RONHUFF250716E82.03    | FORWARD      | 900 000,00    | 3 039 337,00    |
| 2025.06.30 | RONHUFF250716E82.08    | FORWARD      | 11 583 700,00 | 39 696 146,00   |
| 2025.06.30 | RY:XTSE                | CFD          | -18 000,00    | -344 972 869,00 |
| 2025.06.30 | SPXOP251121P6200       | EP OPCIO     | 12,00         | 84 467 976,00   |
| 2025.06.30 | TSLA:XNAS              | CFD          | -3 800,00     | -108 733 230,00 |
| 2025.06.30 | USDCNHOP250723C7.3     | DEVIZA OPCIO | 11 500 000,00 | 2 681 543,00    |
| 2025.06.30 | USDCNHOP250818C7.15    | DEVIZA OPCIO | 9 000 000,00  | 25 996 929,00   |
| 2025.06.30 | USDCNHOP251106C7.4     | DEVIZA OPCIO | 17 700 000,00 | 21 736 916,00   |
| 2025.06.30 | USDCNHOP260401C7.3     | DEVIZA OPCIO | 13 500 000,00 | 33 727 481,00   |
| 2025.06.30 | USDHKDF250731E7.7353   | FORWARD      | 12 866 973,49 | -51 725 965,00  |
| 2025.06.30 | USDHKDF250731V7.7663   | FORWARD      | 12 815 613,61 | 34 304 044,00   |
| 2025.06.30 | USDHUFF250915E352.578  | FORWARD      | 940 000,00    | 9 835 763,00    |

|            |                         |              |               |                 |
|------------|-------------------------|--------------|---------------|-----------------|
| 2025.06.30 | USDHUFF250915E356.271   | FORWARD      | 76 000,00     | 1 072 051,00    |
| 2025.06.30 | USDHUFF250915E361.61    | FORWARD      | 37 474 000,00 | 725 936 192,00  |
| 2025.06.30 | USDHUFF250915E361.689   | FORWARD      | 22 992 000,00 | 447 186 267,00  |
| 2025.06.30 | USDHUFF250915E361.92    | FORWARD      | 8 851 000,00  | 174 165 364,00  |
| 2025.06.30 | USDHUFF250915E362.7     | FORWARD      | 991 100,00    | 20 264 807,00   |
| 2025.06.30 | USDJPYOP250723P140      | DEVIZA OPCIO | 11 500 000,00 | 6 750 006,00    |
| 2025.06.30 | USDJPYOP251218P150      | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 78 212 434,00   |
| 2025.06.30 | USDJPYOP260326P140      | DEVIZA OPCIO | 12 000 000,00 | 129 937 399,00  |
| 2025.06.30 | XAGUSDF250909V35.12895  | FORWARD      | 94 000,00     | 40 533 337,00   |
| 2025.06.30 | XAUUSDF250912V3369.222  | FORWARD      | 4 900,00      | -63 097 347,00  |
| 2025.07.31 | AAPL                    | CFD          | -12 000,00    | -192 127 818,00 |
| 2025.07.31 | CBA XASX                | CFD          | -28 500,00    | -581 467 230,00 |
| 2025.07.31 | EMINIOP250919P6000      | EP OPCIO     | 20,00         | 15 537 175,00   |
| 2025.07.31 | ESU5-S&P 500            | FUTURES      | -38,00        | -189 064 725,00 |
| 2025.07.31 | EURCHFOP251013P0.9      | DEVIZA OPCIO | 12 500 000,00 | 20 941 050,00   |
| 2025.07.31 | EURHUFC250915V401.5368  | FORWARD      | 993 000,00    | 414 267,00      |
| 2025.07.31 | EURHUFC251124V403.9136  | FORWARD      | 963 000,00    | 1 366 856,00    |
| 2025.07.31 | EURHUFC251124V405       | FORWARD      | 8 081 000,00  | 2 870 857,00    |
| 2025.07.31 | EURHUFC251124V405.19    | FORWARD      | 7 336 000,00  | 1 240 942,00    |
| 2025.07.31 | EURHUFC251124V405.43    | FORWARD      | 17 298 700,00 | -1 140 305,00   |
| 2025.07.31 | EURHUFC260128V424.65    | FORWARD      | 4 830 000,00  | -76 002 390,00  |
| 2025.07.31 | EURHUFF251124E405       | FORWARD      | 6 052 000,00  | -2 150 034,00   |
| 2025.07.31 | EURHUFF251124E405.14    | FORWARD      | 6 300 000,00  | -1 374 233,00   |
| 2025.07.31 | EURHUFF251124E405.4     | FORWARD      | 23 477 100,00 | 857 712,00      |
| 2025.07.31 | EURHUFF251124V405.1421  | FORWARD      | 974 000,00    | 210 457,00      |
| 2025.07.31 | EURJPYF250822E160.83789 | FORWARD      | 8 752 892,24  | -212 159 678,00 |
| 2025.07.31 | EURJPYOP251119P150      | DEVIZA OPCIO | 8 600 000,00  | 1 272 208,00    |
| 2025.07.31 | EURJPYOP251218P155      | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 3 398 101,00    |
| 2025.07.31 | EURRONF260507V5.21479   | FORWARD      | 20 000 000,00 | 59 030 307,00   |
| 2025.07.31 | EURUSDF250811E1.142575  | FORWARD      | 6 980 000,00  | -7 434 527,00   |
| 2025.07.31 | EURUSDF250811E1.142799  | FORWARD      | 7 974 000,00  | -7 870 433,00   |
| 2025.07.31 | EURUSDF250811V1.176021  | FORWARD      | 500 000,00    | -5 298 579,00   |
| 2025.07.31 | EURUSDF250912E1.14801   | FORWARD      | 800 000,00    | -31 929,00      |
| 2025.07.31 | EURUSDF250912V1.17791   | FORWARD      | 800 000,00    | -8 276 735,00   |
| 2025.07.31 | FESXU5-DJ EURO STOX     | FUTURES      | -420,00       | -80 061 953,00  |
| 2025.07.31 | FSTTU5                  | FUTURES      | 120,00        | -3 598 290,00   |
| 2025.07.31 | JGB1U5-JGB1             | FUTURES      | -28,00        | 18 293 072,00   |
| 2025.07.31 | PLNHUFF251022E94.69643  | FORWARD      | 29 900 000,00 | 19 343 855,00   |
| 2025.07.31 | PLNHUFF251022E95.5733   | FORWARD      | 13 808 500,00 | 20 862 915,00   |
| 2025.07.31 | PLNHUFF251022E95.59491  | FORWARD      | 37 672 000,00 | 57 719 748,00   |
| 2025.07.31 | PLNHUFF251022E95.6      | FORWARD      | 17 403 000,00 | 26 751 554,00   |
| 2025.07.31 | PLNHUFF251022V95.89     | FORWARD      | 7 145 000,00  | -13 024 612,00  |
| 2025.07.31 | RONHUFF251117E78.6245   | FORWARD      | 900 000,00    | -110 770,00     |
| 2025.07.31 | RONHUFF251117E78.7305   | FORWARD      | 19 986 000,00 | -382 205,00     |
| 2025.07.31 | RONHUFF251117E78.746    | FORWARD      | 11 583 700,00 | -45 441,00      |

|            |                         |              |               |                 |
|------------|-------------------------|--------------|---------------|-----------------|
| 2025.07.31 | RY:XTSE                 | CFD          | -18 000,00    | -342 014 520,00 |
| 2025.07.31 | SPXOP251121P6200        | EP OPCIO     | 12,00         | 55 607 026,00   |
| 2025.07.31 | TSLA:XNAS               | CFD          | -3 800,00     | -99 066 577,00  |
| 2025.07.31 | USDCNHOP250723C7.3      | DEVIZA OPCIO | 11 500 000,00 | 0,00            |
| 2025.07.31 | USDCNHOP250818C7.15     | DEVIZA OPCIO | 9 000 000,00  | 30 446 271,00   |
| 2025.07.31 | USDCNHOP251106C7.4      | DEVIZA OPCIO | 17 700 000,00 | 22 799 707,00   |
| 2025.07.31 | USDCNHOP260401C7.3      | DEVIZA OPCIO | 13 500 000,00 | 38 582 774,00   |
| 2025.07.31 | USDHUFF250915E341.1342  | FORWARD      | 453 000,00    | -3 995 780,00   |
| 2025.07.31 | USDHUFF250915E341.8519  | FORWARD      | 292 000,00    | -2 367 804,00   |
| 2025.07.31 | USDHUFF250915E349.6802  | FORWARD      | 187 000,00    | -64 534,00      |
| 2025.07.31 | USDHUFF250915E352.578   | FORWARD      | 940 000,00    | 2 377 099,00    |
| 2025.07.31 | USDHUFF250915E356.271   | FORWARD      | 76 000,00     | 470 547,00      |
| 2025.07.31 | USDHUFF250915E361.61    | FORWARD      | 37 474 000,00 | 430 442 508,00  |
| 2025.07.31 | USDHUFF250915E361.689   | FORWARD      | 22 992 000,00 | 265 897 423,00  |
| 2025.07.31 | USDHUFF250915E361.92    | FORWARD      | 8 851 000,00  | 104 387 608,00  |
| 2025.07.31 | USDHUFF250915E362.7     | FORWARD      | 991 100,00    | 12 455 602,00   |
| 2025.07.31 | USDHUFF251124E347.0119  | FORWARD      | 604 000,00    | -2 663 781,00   |
| 2025.07.31 | USDJPYOP251218P150      | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 41 657 572,00   |
| 2025.07.31 | USDJPYOP260326P140      | DEVIZA OPCIO | 12 000 000,00 | 60 358 738,00   |
| 2025.07.31 | XAGUSDF250909V35.12895  | FORWARD      | 94 000,00     | 56 929 227,00   |
| 2025.07.31 | XAUUSDF250912V3369.222  | FORWARD      | 4 900,00      | -108 183 412,00 |
| 2025.08.29 | AAPL                    | CFD          | -12 000,00    | -287 279 262,00 |
| 2025.08.29 | CBA XASX                | CFD          | -28 500,00    | -524 769 690,00 |
| 2025.08.29 | EMINIOP250919P6000      | EP OPCIO     | 20,00         | 2 770 430,00    |
| 2025.08.29 | ESU5-S&P 500            | FUTURES      | -38,00        | -247 689 995,00 |
| 2025.08.29 | EURCHFOP251013P0.9      | DEVIZA OPCIO | 12 500 000,00 | 6 367 350,00    |
| 2025.08.29 | EURHUFC250915V401.5368  | FORWARD      | 993 000,00    | -3 940 864,00   |
| 2025.08.29 | EURHUFC251124V398.09    | FORWARD      | 1 200 000,00  | 3 370 425,00    |
| 2025.08.29 | EURHUFC251124V399.879   | FORWARD      | 950 000,00    | 994 988,00      |
| 2025.08.29 | EURHUFC251124V400.85    | FORWARD      | 670 000,00    | 61 219,00       |
| 2025.08.29 | EURHUFC251124V401.49916 | FORWARD      | 1 170 000,00  | -640 865,00     |
| 2025.08.29 | EURHUFC251124V403.695   | FORWARD      | 1 935 000,00  | -5 243 132,00   |
| 2025.08.29 | EURHUFC251124V403.9136  | FORWARD      | 963 000,00    | -2 816 629,00   |
| 2025.08.29 | EURHUFC251124V405       | FORWARD      | 8 081 000,00  | -32 279 121,00  |
| 2025.08.29 | EURHUFC251124V405.0867  | FORWARD      | 1 155 000,00  | -4 712 175,00   |
| 2025.08.29 | EURHUFC251124V405.19    | FORWARD      | 7 336 000,00  | -30 675 542,00  |
| 2025.08.29 | EURHUFC251124V405.43    | FORWARD      | 17 298 700,00 | -76 422 132,00  |
| 2025.08.29 | EURHUFC260128V424.65    | FORWARD      | 4 830 000,00  | -97 029 412,00  |
| 2025.08.29 | EURHUFF251124E405       | FORWARD      | 6 052 000,00  | 24 174 390,00   |
| 2025.08.29 | EURHUFF251124E405.14    | FORWARD      | 6 300 000,00  | 26 033 372,00   |
| 2025.08.29 | EURHUFF251124E405.4     | FORWARD      | 23 477 100,00 | 103 023 624,00  |
| 2025.08.29 | EURHUFF251124V405.1421  | FORWARD      | 974 000,00    | -4 026 856,00   |
| 2025.08.29 | EURJPYF250922E172.3099  | FORWARD      | 9 764 203,91  | 19 255 464,00   |
| 2025.08.29 | EURJPYOP251119P150      | DEVIZA OPCIO | 8 600 000,00  | 346 132,00      |
| 2025.08.29 | EURJPYOP251218P155      | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 1 856 378,00    |

|            |                        |              |               |                 |
|------------|------------------------|--------------|---------------|-----------------|
| 2025.08.29 | EURRONF260507V5.21479  | FORWARD      | 20 000 000,00 | 23 186 140,00   |
| 2025.08.29 | EURUSDF250912E1.14801  | FORWARD      | 800 000,00    | -5 529 567,00   |
| 2025.08.29 | EURUSDF250912V1.17791  | FORWARD      | 800 000,00    | -2 587 859,00   |
| 2025.08.29 | EURUSDF251112E1.17486  | FORWARD      | 6 980 000,00  | 6 009 659,00    |
| 2025.08.29 | EURUSDF251112E1.174888 | FORWARD      | 7 974 000,00  | 6 940 727,00    |
| 2025.08.29 | EURUSDF251112V1.174999 | FORWARD      | 500 000,00    | -453 916,00     |
| 2025.08.29 | FESXU5-DJ EURO STOXX   | FUTURES      | -420,00       | -116 152 785,00 |
| 2025.08.29 | FSTTU5                 | FUTURES      | 120,00        | 11 192 580,00   |
| 2025.08.29 | JGB1U5-JGB1            | FUTURES      | -28,00        | 49 870 436,00   |
| 2025.08.29 | PLNHUFF251022E94.69643 | FORWARD      | 29 900 000,00 | 44 413 877,00   |
| 2025.08.29 | PLNHUFF251022E95.5733  | FORWARD      | 13 808 500,00 | 32 502 682,00   |
| 2025.08.29 | PLNHUFF251022E95.59491 | FORWARD      | 37 672 000,00 | 89 479 226,00   |
| 2025.08.29 | PLNHUFF251022E95.6     | FORWARD      | 17 403 000,00 | 41 423 651,00   |
| 2025.08.29 | PLNHUFF251022V95.89    | FORWARD      | 7 145 000,00  | -19 058 995,00  |
| 2025.08.29 | RONHUFF251117E78.6245  | FORWARD      | 900 000,00    | 382 796,00      |
| 2025.08.29 | RONHUFF251117E78.7305  | FORWARD      | 19 986 000,00 | 10 588 980,00   |
| 2025.08.29 | RONHUFF251117E78.746   | FORWARD      | 11 583 700,00 | 6 314 265,00    |
| 2025.08.29 | RY:XTSE                | CFD          | -18 000,00    | -433 200 513,00 |
| 2025.08.29 | SPXOP251121P6200       | EP OPCIO     | 18,00         | 52 927 101,00   |
| 2025.08.29 | SX5EOP251219P5400      | EP OPCIO     | 122,00        | 92 921 434,00   |
| 2025.08.29 | TSLA:XNAS              | CFD          | -3 800,00     | -129 518 918,00 |
| 2025.08.29 | USDCNHOP251106C7.4     | DEVIZA OPCIO | 17 700 000,00 | 7 478 503,00    |
| 2025.08.29 | USDCNHOP260401C7.3     | DEVIZA OPCIO | 13 500 000,00 | 25 004 723,00   |
| 2025.08.29 | USDHUFF250915E338.1311 | FORWARD      | 15 000,00     | -30 860,00      |
| 2025.08.29 | USDHUFF250915E338.7207 | FORWARD      | 540 000,00    | -793 541,00     |
| 2025.08.29 | USDHUFF250915E339.339  | FORWARD      | 962 000,00    | -820 694,00     |
| 2025.08.29 | USDHUFF250915E339.7368 | FORWARD      | 220 000,00    | -100 436,00     |
| 2025.08.29 | USDHUFF250915E341.1342 | FORWARD      | 453 000,00    | 424 277,00      |
| 2025.08.29 | USDHUFF250915E341.8519 | FORWARD      | 292 000,00    | 482 413,00      |
| 2025.08.29 | USDHUFF250915E341.9701 | FORWARD      | 1 274 000,00  | 2 254 899,00    |
| 2025.08.29 | USDHUFF250915E345.3967 | FORWARD      | 1 000 000,00  | 5 186 051,00    |
| 2025.08.29 | USDHUFF250915E349.6802 | FORWARD      | 187 000,00    | 1 768 355,00    |
| 2025.08.29 | USDHUFF250915E351.1416 | FORWARD      | 1 175 000,00  | 12 823 212,00   |
| 2025.08.29 | USDHUFF250915E352.578  | FORWARD      | 940 000,00    | 11 604 653,00   |
| 2025.08.29 | USDHUFF250915E356.271  | FORWARD      | 76 000,00     | 1 218 058,00    |
| 2025.08.29 | USDHUFF250915E361.61   | FORWARD      | 37 474 000,00 | 800 060 069,00  |
| 2025.08.29 | USDHUFF250915E361.689  | FORWARD      | 22 992 000,00 | 492 683 978,00  |
| 2025.08.29 | USDHUFF250915E361.92   | FORWARD      | 8 851 000,00  | 191 701 942,00  |
| 2025.08.29 | USDHUFF250915E362.7    | FORWARD      | 991 100,00    | 22 236 718,00   |
| 2025.08.29 | USDHUFF251124E347.0119 | FORWARD      | 604 000,00    | 3 110 519,00    |
| 2025.08.29 | USDJPYOP251218P150     | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 49 713 377,00   |
| 2025.08.29 | USDJPYOP260326P140     | DEVIZA OPCIO | 12 000 000,00 | 69 620 609,00   |
| 2025.08.29 | XAGUSDF250909V35.12895 | FORWARD      | 94 000,00     | 148 676 965,00  |
| 2025.08.29 | XAUUSDF250912V3369.222 | FORWARD      | 4 900,00      | 137 450 263,00  |
| 2025.09.30 | AAPL                   | CFD          | -13 000,00    | -370 514 524,00 |

|            |                         |              |               |                 |
|------------|-------------------------|--------------|---------------|-----------------|
| 2025.09.30 | CBA XASX                | CFD          | -28 500,00    | -498 098 870,00 |
| 2025.09.30 | COST:XNAS               | CFD          | -2 150,00     | 7 677 462,00    |
| 2025.09.30 | EMINIOP251219P6500      | EP OPCIO     | 38,00         | 66 687 711,00   |
| 2025.09.30 | ESZ5-S&P 500            | FUTURES      | -38,00        | -37 515 788,00  |
| 2025.09.30 | EURCHFOP251013P0.9      | DEVIZA OPCIO | 12 500 000,00 | 0,00            |
| 2025.09.30 | EURHUFC251124V392.8109  | FORWARD      | 1 520 000,00  | 1 390 116,00    |
| 2025.09.30 | EURHUFC251124V393.72    | FORWARD      | 1 159 000,00  | 16 677,00       |
| 2025.09.30 | EURHUFC251124V394.9     | FORWARD      | 993 000,00    | -1 145 930,00   |
| 2025.09.30 | EURHUFC251124V397.48    | FORWARD      | 1 003 000,00  | -3 719 765,00   |
| 2025.09.30 | EURHUFC251124V397.975   | FORWARD      | 1 015 000,00  | -4 261 753,00   |
| 2025.09.30 | EURHUFC251124V398.09    | FORWARD      | 1 200 000,00  | -5 175 169,00   |
| 2025.09.30 | EURHUFC251124V399.879   | FORWARD      | 950 000,00    | -5 779 847,00   |
| 2025.09.30 | EURHUFC251124V400.85    | FORWARD      | 670 000,00    | -4 720 486,00   |
| 2025.09.30 | EURHUFC251124V401.49916 | FORWARD      | 1 170 000,00  | -8 995 286,00   |
| 2025.09.30 | EURHUFC251124V403.695   | FORWARD      | 1 935 000,00  | -19 083 991,00  |
| 2025.09.30 | EURHUFC251124V403.9136  | FORWARD      | 963 000,00    | -9 706 056,00   |
| 2025.09.30 | EURHUFC251124V405       | FORWARD      | 8 081 000,00  | -90 141 094,00  |
| 2025.09.30 | EURHUFC251124V405.0867  | FORWARD      | 1 155 000,00  | -12 982 827,00  |
| 2025.09.30 | EURHUFC251124V405.19    | FORWARD      | 7 336 000,00  | -83 210 981,00  |
| 2025.09.30 | EURHUFC251124V405.43    | FORWARD      | 17 298 700,00 | -200 327 031,00 |
| 2025.09.30 | EURHUFC260128V424.65    | FORWARD      | 4 830 000,00  | -131 663 034,00 |
| 2025.09.30 | EURHUFF251124E405       | FORWARD      | 6 052 000,00  | 67 508 217,00   |
| 2025.09.30 | EURHUFF251124E405.14    | FORWARD      | 6 300 000,00  | 71 147 909,00   |
| 2025.09.30 | EURHUFF251124E405.4     | FORWARD      | 23 477 100,00 | 271 178 403,00  |
| 2025.09.30 | EURHUFF251124V393.51624 | FORWARD      | 5 150 000,00  | 1 113 150,00    |
| 2025.09.30 | EURHUFF251124V405.1421  | FORWARD      | 974 000,00    | -11 001 718,00  |
| 2025.09.30 | EURJPYF251222E173.2209  | FORWARD      | 9 712 852,20  | -1 066 798,00   |
| 2025.09.30 | EURJPYOP251119P150      | DEVIZA OPCIO | 8 600 000,00  | 5 805,00        |
| 2025.09.30 | EURJPYOP251218P155      | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 341 775,00      |
| 2025.09.30 | EURRONF260507V5.21479   | FORWARD      | 20 000 000,00 | -820 977,00     |
| 2025.09.30 | EURUSDF251112E1.17486   | FORWARD      | 6 980 000,00  | -8 320 006,00   |
| 2025.09.30 | EURUSDF251112E1.174888  | FORWARD      | 7 974 000,00  | -9 430 911,00   |
| 2025.09.30 | EURUSDF251112V1.174999  | FORWARD      | 500 000,00    | 572 979,00      |
| 2025.09.30 | FESXZ5-DJ EURO STOX     | FUTURES      | -100,00       | -34 613 235,00  |
| 2025.09.30 | FSTT25                  | FUTURES      | 120,00        | -2 581 326,00   |
| 2025.09.30 | JGB1Z5-JGB1             | FUTURES      | -28,00        | 57 960 000,00   |
| 2025.09.30 | PLNHUFF251022E94.69643  | FORWARD      | 29 900 000,00 | 89 511 183,00   |
| 2025.09.30 | PLNHUFF251022E95.5733   | FORWARD      | 13 808 500,00 | 53 398 653,00   |
| 2025.09.30 | PLNHUFF251022E95.59491  | FORWARD      | 37 672 000,00 | 146 491 723,00  |
| 2025.09.30 | PLNHUFF251022E95.6      | FORWARD      | 17 403 000,00 | 67 761 714,00   |
| 2025.09.30 | PLNHUFF251022V95.89     | FORWARD      | 7 145 000,00  | -29 884 196,00  |
| 2025.09.30 | RONHUFF251117E78.6245   | FORWARD      | 900 000,00    | 1 425 740,00    |
| 2025.09.30 | RONHUFF251117E78.7305   | FORWARD      | 19 986 000,00 | 33 761 247,00   |
| 2025.09.30 | RONHUFF251117E78.746    | FORWARD      | 11 583 700,00 | 19 745 710,00   |
| 2025.09.30 | RY:XTSE                 | CFD          | -20 000,00    | -441 518 911,00 |

|            |                         |              |               |                 |
|------------|-------------------------|--------------|---------------|-----------------|
| 2025.09.30 | SPXOP251121P6200        | EP OPCIO     | 18,00         | 21 001 389,00   |
| 2025.09.30 | SX5EOP251219P5400       | EP OPCIO     | 122,00        | 48 192 574,00   |
| 2025.09.30 | TSLA:XNAS               | CFD          | -4 200,00     | -268 516 241,00 |
| 2025.09.30 | USDCNHOP251106C7.4      | DEVIZA OPCIO | 17 700 000,00 | 2 167 557,00    |
| 2025.09.30 | USDCNHOP260401C7.3      | DEVIZA OPCIO | 13 500 000,00 | 22 523 808,00   |
| 2025.09.30 | USDHUFF251124E347.0119  | FORWARD      | 604 000,00    | 7 858 040,00    |
| 2025.09.30 | USDHUFF251215E337.82    | FORWARD      | 37 474 000,00 | 124 383 204,00  |
| 2025.09.30 | USDHUFF251215E338       | FORWARD      | 991 100,00    | 3 465 629,00    |
| 2025.09.30 | USDHUFF251215E338.2345  | FORWARD      | 16 557 000,00 | 61 725 752,00   |
| 2025.09.30 | USDHUFF251215E338.302   | FORWARD      | 22 992 000,00 | 87 246 872,00   |
| 2025.09.30 | USDJPYOP251218P150      | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 37 008 563,00   |
| 2025.09.30 | USDJPYOP260326P140      | DEVIZA OPCIO | 12 000 000,00 | 47 360 700,00   |
| 2025.09.30 | WMT:XNYS                | CFD          | -20 000,00    | -8 583 402,00   |
| 2025.09.30 | XAGUSDF251211V41.30983  | FORWARD      | 94 000,00     | 176 435 462,00  |
| 2025.09.30 | XAUUSDF251215V3666.505  | FORWARD      | 4 900,00      | 360 289 680,00  |
| 2025.10.31 | AAPL                    | CFD          | -13 000,00    | -441 990 800,00 |
| 2025.10.31 | CBA XASX                | CFD          | -28 500,00    | -526 414 452,00 |
| 2025.10.31 | COST:XNAS               | CFD          | -2 150,00     | 17 958 377,00   |
| 2025.10.31 | EMINIOP251219P6500      | EP OPCIO     | 38,00         | 37 583 767,00   |
| 2025.10.31 | ESZ5-S&P 500            | FUTURES      | -38,00        | -123 962 730,00 |
| 2025.10.31 | EURHUF251124V389.77723  | FORWARD      | 1 400 000,00  | -906 121,00     |
| 2025.10.31 | EURHUF251124V391.419    | FORWARD      | 1 844 000,00  | -4 207 852,00   |
| 2025.10.31 | EURHUF251124V391.4396   | FORWARD      | 1 947 000,00  | -4 482 825,00   |
| 2025.10.31 | EURHUF251124V392.8109   | FORWARD      | 1 520 000,00  | -5 575 071,00   |
| 2025.10.31 | EURHUF251124V393.1032   | FORWARD      | 1 338 000,00  | -5 296 940,00   |
| 2025.10.31 | EURHUF251124V393.72     | FORWARD      | 1 159 000,00  | -5 300 093,00   |
| 2025.10.31 | EURHUF251124V394.9      | FORWARD      | 993 000,00    | -5 707 661,00   |
| 2025.10.31 | EURHUF251124V397.48     | FORWARD      | 1 003 000,00  | -8 341 715,00   |
| 2025.10.31 | EURHUF251124V397.975    | FORWARD      | 1 015 000,00  | -8 941 773,00   |
| 2025.10.31 | EURHUF251124V398.09     | FORWARD      | 1 200 000,00  | -10 708 959,00  |
| 2025.10.31 | EURHUF251124V399.879    | FORWARD      | 950 000,00    | -10 170 143,00  |
| 2025.10.31 | EURHUF251124V400.85     | FORWARD      | 670 000,00    | -7 820 390,00   |
| 2025.10.31 | EURHUF251124V401.49916  | FORWARD      | 1 170 000,00  | -14 412 742,00  |
| 2025.10.31 | EURHUF251124V403.695    | FORWARD      | 1 935 000,00  | -28 067 076,00  |
| 2025.10.31 | EURHUF251124V403.9136   | FORWARD      | 963 000,00    | -14 177 869,00  |
| 2025.10.31 | EURHUF251124V405        | FORWARD      | 8 081 000,00  | -127 714 697,00 |
| 2025.10.31 | EURHUF251124V405.0867   | FORWARD      | 1 155 000,00  | -18 353 694,00  |
| 2025.10.31 | EURHUF251124V405.19     | FORWARD      | 7 336 000,00  | -117 328 306,00 |
| 2025.10.31 | EURHUF251124V405.43     | FORWARD      | 17 298 700,00 | -280 800 510,00 |
| 2025.10.31 | EURHUF260128V424.65     | FORWARD      | 4 830 000,00  | -154 217 934,00 |
| 2025.10.31 | EURHUFF251124E405       | FORWARD      | 6 052 000,00  | 95 647 735,00   |
| 2025.10.31 | EURHUFF251124E405.14    | FORWARD      | 6 300 000,00  | 100 445 401,00  |
| 2025.10.31 | EURHUFF251124E405.4     | FORWARD      | 23 477 100,00 | 380 389 886,00  |
| 2025.10.31 | EURHUFF251124V393.51624 | FORWARD      | 5 150 000,00  | -22 506 049,00  |
| 2025.10.31 | EURHUFF251124V405.1421  | FORWARD      | 974 000,00    | -15 531 214,00  |

|            |                        |              |               |                 |
|------------|------------------------|--------------|---------------|-----------------|
| 2025.10.31 | EURJPYF251222E173.2209 | FORWARD      | 9 712 852,20  | -103 290 233,00 |
| 2025.10.31 | EURJPYOP251119P150     | DEVIZA OPCIO | 8 600 000,00  | 0,00            |
| 2025.10.31 | EURJPYOP251218P155     | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 3 045,00        |
| 2025.10.31 | EURRONF260507V5.21479  | FORWARD      | 20 000 000,00 | -33 507 572,00  |
| 2025.10.31 | EURUSDF251112E1.17486  | FORWARD      | 6 980 000,00  | 38 844 570,00   |
| 2025.10.31 | EURUSDF251112E1.174888 | FORWARD      | 7 974 000,00  | 44 451 060,00   |
| 2025.10.31 | EURUSDF251112V1.174999 | FORWARD      | 500 000,00    | -2 805 832,00   |
| 2025.10.31 | FESXZ5-DJ EURO STOXX   | FUTURES      | -100,00       | -84 032 310,00  |
| 2025.10.31 | FSTTZ5                 | FUTURES      | 120,00        | 9 315 360,00    |
| 2025.10.31 | JGB1Z5-JGB1            | FUTURES      | -28,00        | 40 803 000,00   |
| 2025.10.31 | PLNHUFF260129E92.165   | FORWARD      | 29 203 000,00 | 13 604 204,00   |
| 2025.10.31 | PLNHUFF260129E92.1898  | FORWARD      | 2 863 500,00  | 1 403 839,00    |
| 2025.10.31 | PLNHUFF260129E92.2596  | FORWARD      | 3 082 000,00  | 1 722 643,00    |
| 2025.10.31 | PLNHUFF260129E92.26496 | FORWARD      | 67 572 000,00 | 38 124 876,00   |
| 2025.10.31 | PLNHUFF260129E92.4677  | FORWARD      | 6 323 000,00  | 4 828 934,00    |
| 2025.10.31 | PLNHUFF260129E92.5238  | FORWARD      | 7 872 000,00  | 6 446 477,00    |
| 2025.10.31 | RONHUFF251117E78.6245  | FORWARD      | 900 000,00    | 2 027 295,00    |
| 2025.10.31 | RONHUFF251117E78.7305  | FORWARD      | 19 986 000,00 | 47 131 503,00   |
| 2025.10.31 | RONHUFF251117E78.746   | FORWARD      | 11 583 700,00 | 27 495 980,00   |
| 2025.10.31 | RY:XTSE                | CFD          | -20 000,00    | -443 600 718,00 |
| 2025.10.31 | SPXOP251121P6200       | EP OPCIO     | 18,00         | 4 224 402,00    |
| 2025.10.31 | SX5EOP251219P5400      | EP OPCIO     | 122,00        | 24 292 130,00   |
| 2025.10.31 | TSLA:XNAS              | CFD          | -4 200,00     | -287 270 882,00 |
| 2025.10.31 | USDCNHOP251106C7.4     | DEVIZA OPCIO | 17 700 000,00 | 0,00            |
| 2025.10.31 | USDCNHOP260401C7.3     | DEVIZA OPCIO | 13 500 000,00 | 19 340 271,00   |
| 2025.10.31 | USDHUFF251124E347.0119 | FORWARD      | 604 000,00    | 6 769 386,00    |
| 2025.10.31 | USDHUFF251215E335.2249 | FORWARD      | 874 000,00    | -900 439,00     |
| 2025.10.31 | USDHUFF251215E337.82   | FORWARD      | 37 474 000,00 | 57 857 394,00   |
| 2025.10.31 | USDHUFF251215E338      | FORWARD      | 991 100,00    | 1 707 153,00    |
| 2025.10.31 | USDHUFF251215E338.2345 | FORWARD      | 16 557 000,00 | 32 370 485,00   |
| 2025.10.31 | USDHUFF251215E338.302  | FORWARD      | 22 992 000,00 | 46 490 965,00   |
| 2025.10.31 | USDHUFF251215E339.5703 | FORWARD      | 872 000,00    | 2 860 271,00    |
| 2025.10.31 | USDHUFF251215E339.634  | FORWARD      | 440 000,00    | 1 471 058,00    |
| 2025.10.31 | USDHUFF251215E340.8444 | FORWARD      | 214 000,00    | 972 407,00      |
| 2025.10.31 | USDJPYOP251218P150     | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 7 141 286,00    |
| 2025.10.31 | USDJPYOP260326P140     | DEVIZA OPCIO | 26 000 000,00 | 20 934 375,00   |
| 2025.10.31 | WMT:XNYS               | CFD          | -20 000,00    | 3 956 186,00    |
| 2025.10.31 | XAGUSDF251211E48.5906  | FORWARD      | 25 000,00     | -2 494 358,00   |
| 2025.10.31 | XAGUSDF251211E48.61301 | FORWARD      | 25 000,00     | -2 307 350,00   |
| 2025.10.31 | XAGUSDF251211E48.61778 | FORWARD      | 25 000,00     | -2 267 546,00   |
| 2025.10.31 | XAGUSDF251211E48.92397 | FORWARD      | 19 000,00     | 218 540,00      |
| 2025.10.31 | XAGUSDF251211V41.30983 | FORWARD      | 94 000,00     | 237 823 849,00  |
| 2025.10.31 | XAUUSDF251215E4076.407 | FORWARD      | 400,00        | 7 452 940,00    |
| 2025.10.31 | XAUUSDF251215E4372.08  | FORWARD      | 400,00        | 46 913 350,00   |
| 2025.10.31 | XAUUSDF251215V3666.505 | FORWARD      | 4 900,00      | 578 842 278,00  |

|            |                         |              |               |                 |
|------------|-------------------------|--------------|---------------|-----------------|
| 2025.11.28 | AAPL                    | CFD          | -13 000,00    | -470 893 925,00 |
| 2025.11.28 | CBA XASX                | CFD          | -28 500,00    | -398 951 326,00 |
| 2025.11.28 | COST:XNAS               | CFD          | -2 150,00     | 16 139 649,00   |
| 2025.11.28 | EMINIOP251219P6500      | EP OPCIO     | 38,00         | 11 429 920,00   |
| 2025.11.28 | EMINIOP251219P6850      | EP OPCIO     | 62,00         | 86 346 579,00   |
| 2025.11.28 | ESZ5-S&P 500            | FUTURES      | -38,00        | -112 796 090,00 |
| 2025.11.28 | EURHUF260128V424.65     | FORWARD      | 4 830 000,00  | -193 764 527,00 |
| 2025.11.28 | EURHUF260224V385.69     | FORWARD      | 1 533 000,00  | -615 852,00     |
| 2025.11.28 | EURHUF260224V386.38     | FORWARD      | 19 522 000,00 | -21 102 079,00  |
| 2025.11.28 | EURHUF260224V386.44     | FORWARD      | 2 162 000,00  | -2 464 680,00   |
| 2025.11.28 | EURHUF260224V386.608    | FORWARD      | 9 906 000,00  | -12 931 019,00  |
| 2025.11.28 | EURHUF260224V386.62     | FORWARD      | 23 962 700,00 | -31 563 301,00  |
| 2025.11.28 | EURHUFF260224E386.38    | FORWARD      | 5 078 000,00  | 5 489 005,00    |
| 2025.11.28 | EURHUFF260224E386.59    | FORWARD      | 17 677 100,00 | 22 761 986,00   |
| 2025.11.28 | EURHUFF260224E386.682   | FORWARD      | 1 150 000,00  | 1 584 947,00    |
| 2025.11.28 | EURJPYF251222E173.2209  | FORWARD      | 9 712 852,20  | -153 394 770,00 |
| 2025.11.28 | EURJPYF260224E180.101   | FORWARD      | 2 500 000,00  | -792 209,00     |
| 2025.11.28 | EURJPYOP251218P155      | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 0,00            |
| 2025.11.28 | EURRONF260507V5.21479   | FORWARD      | 20 000 000,00 | -51 632 379,00  |
| 2025.11.28 | EURUSDF260312E1.1642313 | FORWARD      | 8 046 940,50  | 5 678 796,00    |
| 2025.11.28 | EURUSDF260312E1.16448   | FORWARD      | 6 537 702,06  | 5 144 036,00    |
| 2025.11.28 | FESXZ5-DJ EURO STOXX    | FUTURES      | -100,00       | -66 228 578,00  |
| 2025.11.28 | FSTT25                  | FUTURES      | 120,00        | -457 620,00     |
| 2025.11.28 | JGB1Z5-JGB1             | FUTURES      | -28,00        | 93 284 464,00   |
| 2025.11.28 | PLNHUFF260129E90.7788   | FORWARD      | 756 000,00    | 342 100,00      |
| 2025.11.28 | PLNHUFF260129E91.2445   | FORWARD      | 535 000,00    | 488 486,00      |
| 2025.11.28 | PLNHUFF260129E92.165    | FORWARD      | 29 203 000,00 | 53 247 779,00   |
| 2025.11.28 | PLNHUFF260129E92.1898   | FORWARD      | 2 863 500,00  | 5 291 439,00    |
| 2025.11.28 | PLNHUFF260129E92.2596   | FORWARD      | 3 082 000,00  | 5 907 946,00    |
| 2025.11.28 | PLNHUFF260129E92.26496  | FORWARD      | 67 572 000,00 | 129 888 259,00  |
| 2025.11.28 | PLNHUFF260129E92.4677   | FORWARD      | 6 323 000,00  | 13 421 931,00   |
| 2025.11.28 | PLNHUFF260129E92.5238   | FORWARD      | 7 872 000,00  | 17 146 748,00   |
| 2025.11.28 | PLNHUFF260129V91.576    | FORWARD      | 8 100 000,00  | -10 051 187,00  |
| 2025.11.28 | RONHUFF260317E75.545    | FORWARD      | 11 583 700,00 | 6 075 647,00    |
| 2025.11.28 | RONHUFF260317E75.59     | FORWARD      | 900 000,00    | 511 768,00      |
| 2025.11.28 | RONHUFF260317E75.6194   | FORWARD      | 8 704 300,00  | 5 200 504,00    |
| 2025.11.28 | RONHUFF260317E75.65855  | FORWARD      | 19 986 000,00 | 12 708 260,00   |
| 2025.11.28 | RY:XTSE                 | CFD          | -20 000,00    | -485 178 402,00 |
| 2025.11.28 | SIH6-COMEX SILVER       | FUTURES      | 13,00         | 28 766 810,00   |
| 2025.11.28 | SX5EOP251219P5400       | EP OPCIO     | 122,00        | 8 188 347,00    |
| 2025.11.28 | TSLA:XNAS               | CFD          | -4 200,00     | -245 902 806,00 |
| 2025.11.28 | USDCNHOP260401C7.3      | DEVIZA OPCIO | 13 500 000,00 | 10 390 209,00   |
| 2025.11.28 | USDHUFF251215E331.618   | FORWARD      | 604 000,00    | 1 021 728,00    |
| 2025.11.28 | USDHUFF251215E335.2249  | FORWARD      | 874 000,00    | 4 621 245,00    |
| 2025.11.28 | USDHUFF251215E337.82    | FORWARD      | 37 474 000,00 | 295 093 667,00  |

|            |                         |              |               |                 |
|------------|-------------------------|--------------|---------------|-----------------|
| 2025.11.28 | USDHUFF251215E338       | FORWARD      | 991 100,00    | 7 982 392,00    |
| 2025.11.28 | USDHUFF251215E338.2345  | FORWARD      | 16 557 000,00 | 137 222 028,00  |
| 2025.11.28 | USDHUFF251215E338.302   | FORWARD      | 22 992 000,00 | 192 101 591,00  |
| 2025.11.28 | USDHUFF251215E339.5703  | FORWARD      | 872 000,00    | 8 388 263,00    |
| 2025.11.28 | USDHUFF251215E339.634   | FORWARD      | 440 000,00    | 4 260 552,00    |
| 2025.11.28 | USDHUFF251215E340.8444  | FORWARD      | 214 000,00    | 2 330 411,00    |
| 2025.11.28 | USDJPYOP251218P150      | DEVIZA OPCIO | 3 500 000,00  | 573 434,00      |
| 2025.11.28 | USDJPYOP260326P140      | DEVIZA OPCIO | 26 000 000,00 | 6 495 753,00    |
| 2025.11.28 | USDJPYOP260522P150      | DEVIZA OPCIO | 18 000 000,00 | 92 446 506,00   |
| 2025.11.28 | WMT:XYNS                | CFD          | -20 000,00    | -57 619 324,00  |
| 2025.11.28 | XAGUSDF251211E48.5906   | FORWARD      | 25 000,00     | -65 265 816,00  |
| 2025.11.28 | XAGUSDF251211E48.61301  | FORWARD      | 25 000,00     | -65 081 410,00  |
| 2025.11.28 | XAGUSDF251211E48.61778  | FORWARD      | 25 000,00     | -65 042 160,00  |
| 2025.11.28 | XAGUSDF251211E48.92397  | FORWARD      | 19 000,00     | -47 517 183,00  |
| 2025.11.28 | XAGUSDF251211V41.30983  | FORWARD      | 94 000,00     | 470 666 276,00  |
| 2025.11.28 | XAUUSDF251215E4076.407  | FORWARD      | 400,00        | -20 055 703,00  |
| 2025.11.28 | XAUUSDF251215E4372.08   | FORWARD      | 400,00        | 18 854 957,00   |
| 2025.11.28 | XAUUSDF251215V3666.505  | FORWARD      | 4 900,00      | 906 486 957,00  |
| 2025.12.30 | AAPL                    | CFD          | -13 000,00    | -444 354 631,00 |
| 2025.12.30 | CBA XASX                | CFD          | -28 500,00    | -463 380 636,00 |
| 2025.12.30 | COST:YNAS               | CFD          | -2 150,00     | 49 911 217,00   |
| 2025.12.30 | EMDH6-EMINI MIDCAP400   | FUTURES      | 41,00         | 40 950 895,00   |
| 2025.12.30 | EMINIOP260320P6500      | EP OPCIO     | 74,00         | 80 168 418,00   |
| 2025.12.30 | ESH6-S&P 500            | FUTURES      | -38,00        | -33 557 804,00  |
| 2025.12.30 | EURHUF260128V424.65     | FORWARD      | 4 830 000,00  | -178 349 740,00 |
| 2025.12.30 | EURHUF260224V384.13     | FORWARD      | 1 493 000,00  | 6 984 854,00    |
| 2025.12.30 | EURHUF260224V385.69     | FORWARD      | 1 533 000,00  | 4 804 448,00    |
| 2025.12.30 | EURHUF260224V385.83     | FORWARD      | 2 120 000,00  | 6 350 287,00    |
| 2025.12.30 | EURHUF260224V386.38     | FORWARD      | 19 522 000,00 | 47 846 935,00   |
| 2025.12.30 | EURHUF260224V386.44     | FORWARD      | 2 162 000,00  | 5 170 476,00    |
| 2025.12.30 | EURHUF260224V386.608    | FORWARD      | 9 906 000,00  | 22 042 892,00   |
| 2025.12.30 | EURHUF260224V386.62     | FORWARD      | 23 962 700,00 | 53 037 272,00   |
| 2025.12.30 | EURHUF260224V387.22     | FORWARD      | 1 800 000,00  | 2 914 798,00    |
| 2025.12.30 | EURHUF260224V391.47     | FORWARD      | 1 946 000,00  | -5 036 493,00   |
| 2025.12.30 | EURHUF260224V393.56     | FORWARD      | 1 847 000,00  | -8 601 858,00   |
| 2025.12.30 | EURHUFF260224E386.38    | FORWARD      | 5 078 000,00  | -12 445 791,00  |
| 2025.12.30 | EURHUFF260224E386.59    | FORWARD      | 17 677 100,00 | -39 650 193,00  |
| 2025.12.30 | EURHUFF260224E386.682   | FORWARD      | 1 150 000,00  | -2 474 739,00   |
| 2025.12.30 | EURHUFF260224E388.18565 | FORWARD      | 4 200 000,00  | -2 786 063,00   |
| 2025.12.30 | EURHUFF260224E392.38    | FORWARD      | 4 100 000,00  | 14 304 969,00   |
| 2025.12.30 | EURJPYF260224E180.101   | FORWARD      | 2 500 000,00  | -16 434 465,00  |
| 2025.12.30 | EURJPYF260326E181.76026 | FORWARD      | 9 256 528,35  | -24 256 087,00  |
| 2025.12.30 | EURRONF260507V5.21479   | FORWARD      | 20 000 000,00 | -74 745 465,00  |
| 2025.12.30 | EURUSDF260312E1.1642313 | FORWARD      | 8 046 940,50  | -42 488 600,00  |
| 2025.12.30 | EURUSDF260312E1.16448   | FORWARD      | 6 537 702,06  | -33 989 729,00  |

|            |                         |              |               |                 |
|------------|-------------------------|--------------|---------------|-----------------|
| 2025.12.30 | FESXH6-DJ EURO STOX     | FUTURES      | -100,00       | -20 769 000,00  |
| 2025.12.30 | FSTTH6                  | FUTURES      | 120,00        | 21 329 280,00   |
| 2025.12.30 | GCG6-COMEX              | FUTURES      | 23,00         | 18 223 378,00   |
| 2025.12.30 | JGB1H6-JGB1             | FUTURES      | -28,00        | 44 213 400,00   |
| 2025.12.30 | PLNHUFF260129E90.7788   | FORWARD      | 756 000,00    | -552 582,00     |
| 2025.12.30 | PLNHUFF260129E91.2445   | FORWARD      | 535 000,00    | -143 239,00     |
| 2025.12.30 | PLNHUFF260129E92.165    | FORWARD      | 29 203 000,00 | 18 917 819,00   |
| 2025.12.30 | PLNHUFF260129E92.1898   | FORWARD      | 2 863 500,00  | 1 925 619,00    |
| 2025.12.30 | PLNHUFF260129E92.2596   | FORWARD      | 3 082 000,00  | 2 286 518,00    |
| 2025.12.30 | PLNHUFF260129E92.26496  | FORWARD      | 67 572 000,00 | 50 491 516,00   |
| 2025.12.30 | PLNHUFF260129E92.4677   | FORWARD      | 6 323 000,00  | 5 999 725,00    |
| 2025.12.30 | PLNHUFF260129E92.5238   | FORWARD      | 7 872 000,00  | 7 908 770,00    |
| 2025.12.30 | PLNHUFF260129V91.576    | FORWARD      | 8 100 000,00  | -502 015,00     |
| 2025.12.30 | PLNHUFF260129V92.6844   | FORWARD      | 4 434 000,00  | -5 162 975,00   |
| 2025.12.30 | RONHUFF260317E75.545    | FORWARD      | 11 583 700,00 | -3 952 547,00   |
| 2025.12.30 | RONHUFF260317E75.59     | FORWARD      | 900 000,00    | -267 147,00     |
| 2025.12.30 | RONHUFF260317E75.6194   | FORWARD      | 8 704 300,00  | -2 331 288,00   |
| 2025.12.30 | RONHUFF260317E75.65855  | FORWARD      | 19 986 000,00 | -4 581 115,00   |
| 2025.12.30 | RY:XTSE                 | CFD          | -20 000,00    | -584 737 527,00 |
| 2025.12.30 | SIH6-COMEX SILVER       | FUTURES      | 13,00         | 471 559 039,00  |
| 2025.12.30 | SXSEOP260320P5500       | EP OPCIO     | 148,00        | 31 338 586,00   |
| 2025.12.30 | TSLA:XNAS               | CFD          | -5 300,00     | -275 689 960,00 |
| 2025.12.30 | USDCNHOP260401C7.3      | DEVIZA OPCIO | 13 500 000,00 | 3 168 909,00    |
| 2025.12.30 | USDHUFF260316E329.18    | FORWARD      | 1 100 000,00  | -1 002 859,00   |
| 2025.12.30 | USDHUFF260316E329.5261  | FORWARD      | 740 000,00    | -421 988,00     |
| 2025.12.30 | USDHUFF260316E329.76    | FORWARD      | 950 000,00    | -322 530,00     |
| 2025.12.30 | USDHUFF260316E331.4     | FORWARD      | 991 100,00    | 1 267 018,00    |
| 2025.12.30 | USDHUFF260316E331.4347  | FORWARD      | 220 000,00    | 288 778,00      |
| 2025.12.30 | USDHUFF260316E331.6248  | FORWARD      | 23 432 000,00 | 35 151 912,00   |
| 2025.12.30 | USDHUFF260316E331.64    | FORWARD      | 19 121 000,00 | 28 971 415,00   |
| 2025.12.30 | USDHUFF260316E331.66    | FORWARD      | 37 474 000,00 | 57 518 566,00   |
| 2025.12.30 | USDHUFF260316E331.82    | FORWARD      | 850 000,00    | 1 438 826,00    |
| 2025.12.30 | USDHUFF260316E332.19525 | FORWARD      | 401 000,00    | 827 235,00      |
| 2025.12.30 | USDHUFF260316E334.48    | FORWARD      | 1 453 000,00  | 6 272 446,00    |
| 2025.12.30 | USDJPYOP260326P140      | DEVIZA OPCIO | 26 000 000,00 | 2 389 208,00    |
| 2025.12.30 | USDJPYOP260522P150      | DEVIZA OPCIO | 18 000 000,00 | 77 079 115,00   |
| 2025.12.30 | WMT:XNAS                | CFD          | -20 000,00    | -66 642 870,00  |
| 2025.12.30 | XAUUSDF260217V4357.321  | FORWARD      | 4 100,00      | -576 229,00     |
| 2025.12.30 | XAUUSDF260217V4359.164  | FORWARD      | 200,00        | -148 520,00     |

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

### Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A HOLD Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítése és tulajdonosi szerkezete az alábbiak szerint változott a tárgyév során:

| RÉSZVÉNYES          | TULAJDONI HÁNYAD | SZAVAZATI HÁNYAD |
|---------------------|------------------|------------------|
| HOLD HOLDING ZRT.   | 99,70%           | 100,00%          |
| DOLGOZÓI RÉSZVÉNYEK | 0.30%            | 0.00%            |

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános alapokat / befektetési jegy sorozatokat indította el 2025. év során:

|                                                                  |
|------------------------------------------------------------------|
| HOLD BEAT ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF  |
| HOLD BEAT ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT EUR  |
| PLATINA DELTA ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP E SOROZAT EUR |
| PLATINA DELTA ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP X SOROZAT HUF |
| PLATINA DELTA ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP Y SOROZAT HUF |
| AGSTREZOR ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA                          |
| HOLD WISE SAFE RÖVID FUTAMIDEJŰ KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP         |

Az alábbi befektetési alapok beolvasására került sor 2025. év során:

| Beolvasó alap                                | Átvevő alap                                     |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| HOLD EXPEDÍCIÓ Absz. Hozamú Szárm. Bef. Alap | HOLD ORION Absz. Hozamú Szárm. Befektetési Alap |

Az alábbi befektetési alapok kezelése került átadásra a HOLD Alapkezelő Zrt-től másik alapkezelőnek 2025. év során:

| Érintett alap                                            | Átvevő befektetési alapkezelő                           |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap | MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Creditum Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap  | MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. |

|                                                              |                         |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Platina Gamma Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap | Accorde Alapkezelő Zrt. |
| Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap  | Accorde Alapkezelő Zrt. |
| Platina Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetés Alap   | Accorde Alapkezelő Zrt. |

Az amerikai részvénytőzsdék 2025-ben is jól teljesítettek, ám 2024-hez képest kevésbé. A legtöbb európai és fejlődő piaci részvényindex teljesítménye túlszárnyalta az amerikaiakat. Különösen jól teljesítettek a közép-európai részvénytőzsdék.

Érdemi korrekció a részvénytőzsdéken tavasszal történt, amikor Donald Trump extrém vámfenyegetéseivel sokkolta a világot. A vámviták rendezésének, a világ gazdaság összességében szolid növekedésének, a kamatcsökkentéseknek és az infláció stabilitásának köszönhetően ideális volt a környezet a reáleszközök számára.

2025 egyik legnagyobb eseménye a dollár jelentős gyengülése volt, amely *risk-off* deviza helyett *risk-on* devizaként kezdett viselkedni – ez általában a fejlődő piaci devizákra jellemző.

Az euró több mint 10 százalékos, a forint pedig nagyjából 20 százalékos erősödött a dollár ellen.

Az európai gazdaságok – a német, osztrák és magyar kivételével – nagyjából hozták a növekedési várakozásokat. A német gazdaságpolitikai irányváltás (az adóssághatékonyság megszüntetése) javított a középtávú kilátásokon, míg Franciaországban és Romániában fiskális kiigazítás kezdődött. A magyar gazdaság (különös tekintettel az iparra) gyengélkedése ellenére a forintot támogatta a relatíve magas irányadó kamat és az év folyamán tapasztalható defláció is.

A nyersanyagpiacon tovább folytatódott az olaj- és (európai) gázárak csökkenése, miközben az arany és az ezüst ismét nagyot rallyzott, amely a geopolitikai kockázatok további fennállása mellett az ázsiai retail vásárlásoknak tudható be.

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

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett\* javadalmazás teljes összege: bruttó 3.008.084.694 HUF

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege: bruttó 1.018.542.340 HUF

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett\* változó javadalmazás (jutalom) összege: bruttó 1.989.542.354 HUF

Kedvezményezettek száma: 89 fő

Az Alapkezelő ügyvezetőinek kifizetett javadalmazás teljes összege: bruttó 132.120.000 HUF

Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók javadalmazása: bruttó 810.838.146 HUF

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

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

Az ABAK-ból javadalmazási kifizetés nem történt.

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

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

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

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

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

Az Alap összesített kockázati mutatója „A” sorozat: 3

Az Alap összesített kockázati mutatója „B” sorozat: 3

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

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

| Alap neve                                          | Dátum      | Nettó összesített kockázati kitétettség (tőkeáttétel) mértéke (%) |
|----------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------|
| HOLD COLUMBUS GLOB.ÉRT.ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM.BEF.ALAP | 2025.01.31 | 147,2641                                                          |
| HOLD COLUMBUS GLOB.ÉRT.ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM.BEF.ALAP | 2025.02.28 | 146,9781                                                          |
| HOLD COLUMBUS GLOB.ÉRT.ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM.BEF.ALAP | 2025.03.31 | 142,6019                                                          |
| HOLD COLUMBUS GLOB.ÉRT.ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM.BEF.ALAP | 2025.04.30 | 146,5003                                                          |
| HOLD COLUMBUS GLOB.ÉRT.ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM.BEF.ALAP | 2025.05.29 | 150,5062                                                          |
| HOLD COLUMBUS GLOB.ÉRT.ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM.BEF.ALAP | 2025.06.30 | 142,0804                                                          |
| HOLD COLUMBUS GLOB.ÉRT.ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM.BEF.ALAP | 2025.07.31 | 137,5255                                                          |
| HOLD COLUMBUS GLOB.ÉRT.ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM.BEF.ALAP | 2025.08.29 | 135,9224                                                          |
| HOLD COLUMBUS GLOB.ÉRT.ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM.BEF.ALAP | 2025.09.30 | 132,1098                                                          |
| HOLD COLUMBUS GLOB.ÉRT.ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM.BEF.ALAP | 2025.10.31 | 129,3466                                                          |
| HOLD COLUMBUS GLOB.ÉRT.ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM.BEF.ALAP | 2025.11.28 | 134,2379                                                          |
| HOLD COLUMBUS GLOB.ÉRT.ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM.BEF.ALAP | 2025.12.30 | 135,3290                                                          |

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

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

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

## **XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő**

A HOLD Columbus Globális Értékalapú Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap nem ÁÉKBV alap, ezért nincs közzétételi kötelezettsége.

## **XIII. Az Alap által kötött értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek bemutatása**

A HOLD Columbus Globális Értékalapú Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2025. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

**XIV. Tényleges befektetésként szereplő más befektetési alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke**

Az Alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

Budapest, 2026. április 27.

.....

Szabó Balázs

vezérigazgató

HOLD Alapkezelő Zrt.

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

HOLD Columbus Globális Értékalapú Absz. Hoz. Szárm. Bef.Alap    Felügyeleti eng.: E-III/110.557-1/2007  
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ  
MÉRLEG

Fordulónapja: 2025. december 31.

| adatok eFt-ban |                                                        |            |                           |             |
|----------------|--------------------------------------------------------|------------|---------------------------|-------------|
| Sor-szám       | A tétel megnevezése                                    | Előző év   | Előző év (ek) módosításai | Tárgyév     |
| a              | b                                                      | c          | d                         | 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                                          | 90 394 540 |                           | 175 890 337 |
| I.             | Követelések                                            | 1 571 374  |                           | 7 336 425   |
| 1.             | Követelések                                            | 1 571 374  |                           | 7 802 830   |
| 2.             | Követelések értékvesztése (-)                          | 0          |                           | 0           |
| 3.             | Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési kül | 0          |                           | 0           |
| 4.             | Forint követelések értékelési különbözete              | 0          |                           | -466 405    |
| II.            | Értékpapírok                                           | 80 142 897 |                           | 155 115 060 |
| 1.             | Értékpapírok                                           | 70 948 905 |                           | 142 524 571 |
| 2.             | Értékpapírok értékkülönbözete                          | 9 193 992  |                           | 12 590 489  |
|                | a) kamatokból, osztalékokból                           | 238 813    |                           | 352 316     |
|                | b) egyéb                                               | 8 955 179  |                           | 12 238 173  |
| III.           | Pénzeszközök                                           | 8 680 269  |                           | 13 438 852  |
| 1.             | Pénzeszközök                                           | 8 614 030  |                           | 13 625 382  |
| 2.             | Valuta, devizabetét értékelési különbözete             | 66 239     |                           | -186 530    |
| C.             | Aktív időbeli elhatárolások                            | 14 907     |                           | 37 239      |
|                | a) aktív időbeli elhatárolás                           | 14 907     |                           | 37 239      |
|                | b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)         | 0          |                           | 0           |
| D.             | Származtatott ügyletek értékelési különbözete          | -1 472 832 |                           | -1 645 673  |
|                | ESZKÖZÖK ÖSSZESEN                                      | 88 936 615 |                           | 174 281 903 |

Kelt, Budapest, 2026. április 27.

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Columbus Globális Értékalapú Absz. Hoz. Szárm. Bef.Alap    Felügyeleti eng.: E-III/110.557-1/2007  
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ  
MÉRLEG

Fordulónapja: 2025. december 31.

adatok eFt-ban

| Sor-szám | A tétel megnevezése                                     | Előző év    | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév     |
|----------|---------------------------------------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
| a        | b                                                       | c           | d                        | e           |
| E.       | Saját tőke                                              | 88 312 666  |                          | 168 948 737 |
| I.       | Induló tőke                                             | 27 891 533  |                          | 52 655 726  |
| 1.       | Kibocsátott befektetési jegyek névértéke                | 38 642 131  |                          | 56 822 213  |
| 2.       | Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)         | -10 750 598 |                          | -4 166 487  |
| II.      | Tőkeváltozás (tőkenövekmény)                            | 60 421 133  |                          | 116 293 011 |
| 1.       | Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönb  | 32 547 065  |                          | 64 998 470  |
| 2.       | Értékelési különbözet tartaléka                         | 7 787 400   |                          | 10 291 881  |
| 3.       | Előző év(ek) eredménye                                  | 13 085 639  |                          | 20 086 668  |
| 4.       | Üzleti év eredménye                                     | 7 001 029   |                          | 20 915 992  |
| F.       | Céltartalékok                                           | 0           |                          | 0           |
| G.       | Kötelezettségek                                         | 590 710     |                          | 4 535 527   |
| I.       | Hosszú lejáratú kötelezettségek                         | 0           |                          | 0           |
| II.      | Rövid lejáratú kötelezettségek                          | 590 710     |                          | 4 535 527   |
| III.     | Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési k | 0           |                          | 0           |
| H.       | Passzív időbeli elhatárolások                           | 33 239      |                          | 797 639     |
|          | FORRÁSOK ÖSSZESEN                                       | 88 936 615  |                          | 174 281 903 |

Kelt, Budapest, 2026. április 27.

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Columbus Globális Értékalapú Absz. Hoz. Szárm. Bef.Alap    Felügyeleti eng.: E-III/110.557-1/2007  
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ  
EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2025. év

| adatok eFt-ban |                                 |            |                          |            |
|----------------|---------------------------------|------------|--------------------------|------------|
| Sor-szám       | A tétel megnevezése             | Előző év   | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév    |
| a              | b                               | c          | d                        | e          |
| I.             | Pénzügyi műveletek bevételei    | 12 974 081 |                          | 44 600 302 |
| II.            | Pénzügyi műveletek ráfordításai | 4 260 478  |                          | 21 002 592 |
| III.           | Egyéb bevételek                 | 6 404      |                          | 410        |
| IV.            | Működési költségek              | 1 653 588  |                          | 2 579 481  |
| V.             | Egyéb ráfordítások              | 65 390     |                          | 102 647    |
| VI.            | Fizetett, fizetendő hozamok     | 0          |                          | 0          |
| VII.           | TÁRGYÉVI EREDMÉNY               | 7 001 029  |                          | 20 915 992 |

Kelt, Budapest, 2026. április 27.

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Columbus Globális Értékalapú Absz. Hoz. Szárm. Bef.Alap Felügyeleti eng.: E-III/110.557-1/2007  
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

## ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2025. év

adatok eFt-ban

| Sor-szám    | A tétel megnevezése                                            | Előző év          | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév            |
|-------------|----------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|--------------------|
| a           | b                                                              | c                 | d                        | e                  |
| <b>I.</b>   | <b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>    | <b>7 001 029</b>  |                          | <b>-52 457 015</b> |
| 1.          | Tárgyévi eredmény                                              | 7 001 029         |                          | 20 915 992         |
| 2.          | Elszámolt amortizáció                                          | 0                 |                          | 0                  |
| 3.          | Elszámolt értékvesztés és visszairás                           | 0                 |                          | 0                  |
| 4.          | Elszámolt értékelési különbözet                                | 0                 |                          | 2 677 322          |
| 5.          | Céltartalék képzés és felhasználás különbözete                 | 0                 |                          | 0                  |
| 6.          | Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye                | 0                 |                          | 0                  |
| 7.          | Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának          | 0                 |                          | 0                  |
| 8.          | Befektetett eszközök állományváltozása                         | 0                 |                          | 0                  |
| 9.          | Forgóeszközök állományváltozása                                | 0                 |                          | -80 737 214        |
| 10.         | Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása               | 0                 |                          | 3 944 817          |
| 11.         | Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása              | 0                 |                          | 0                  |
| 12.         | Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása                  | 0                 |                          | -22 332            |
| 13.         | Passzív időbeli elhatárolások változása                        | 0                 |                          | 764 400            |
| <b>II.</b>  | <b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b> | <b>0</b>          |                          | <b>0</b>           |
| 14.         | Ingatlanok beszerzése                                          | 0                 |                          | 0                  |
| 15.         | Ingatlanok eladása                                             | 0                 |                          | 0                  |
| 16.         | Befolyt bérleti díjak                                          | 0                 |                          | 0                  |
| 17.         | Értékpapírok beszerzése                                        | 0                 |                          | 0                  |
| 18.         | Értékpapírok eladása, beváltása                                | 0                 |                          | 0                  |
| 19.         | Kapott hozamok                                                 | 0                 |                          | 0                  |
| <b>III.</b> | <b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>      | <b>17 643 769</b> |                          | <b>57 215 598</b>  |
| 20.         | Befektetési jegy kibocsátás                                    | 28 394 367        |                          | 72 091 088         |
| 21.         | Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport                | 0                 |                          | 0                  |
| 22.         | Befektetési jegy visszavásárlása                               | -10 750 598       |                          | -14 875 490        |
| 23.         | Befektetési jegyek után fizetett hozamok                       |                   |                          |                    |
| 24.         | Hitel, illetve kölcsön felvétele                               |                   |                          |                    |
| 25.         | Hitel, illetve kölcsön törlesztése                             |                   |                          |                    |
| 26.         | Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat                     |                   |                          |                    |
| <b>IV.</b>  | <b>Pénzeszközök változása összesen</b>                         | <b>24 644 798</b> |                          | <b>4 758 583</b>   |

Kelt, Budapest, 2026. április 27.

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2025. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

### I. Általános rész

#### 1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: HOLD Columbus Globális Értékalapú Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap („Alap”)

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

Az Alap alakulása: 2007.09.04

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.557-1/2007

Az Alap lajstromozási száma: 1111-242

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

Letétkezelő: UniCredit Bank Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

#### 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 könyvvizelési 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 2025. évi beszámoló esetében ez a nap 2026. január 30.

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 tárgyévvel vonatkozó bevételek, költségek és ráfordítások alapján az elszámolt összegben, ennek hiányában szerződés szerinti összegben kerül meghatározásra.

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

A főkönyvi könyvvizetés tételes elszámolásokat tartalmaz, amelynek egyes eszközökre és forrásokra jellemző sajátos csoportosítását az analitikus nyilvántartások tartalmazzák. Folyamatosan vezetett analitikus nyilvántartások: szállítók folyószámlái, értékpapírforgalmazó és egyéb partnerek követelése és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

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

-0,97 %

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 2007.09.04-én került bejegyzésre 200.000.000 Ft induló tőkével.

A 2025. évi tőkenövekmény (116.293.011 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (52.655.726 eFt) 220,86 %-a.

A sorozat:

A HOLD Columbus Globális Értékalapú Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

2024. december 31-i

|                                          |                 |
|------------------------------------------|-----------------|
| saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): | 139.223.117 eFt |
|------------------------------------------|-----------------|

|                                                    |             |
|----------------------------------------------------|-------------|
| Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: | 4,389597 Ft |
|----------------------------------------------------|-------------|

|                                                    |                 |
|----------------------------------------------------|-----------------|
| A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: | 139.223.117 eFt |
|----------------------------------------------------|-----------------|

|                                                                                |             |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: | 4,389597 Ft |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|

B sorozat:

A HOLD Columbus Globális Értékalapú Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

2024. december 31-i

|                                          |                   |
|------------------------------------------|-------------------|
| saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): | 77.129.266,48 EUR |
|------------------------------------------|-------------------|

|                                                    |              |
|----------------------------------------------------|--------------|
| Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: | 1,448309 EUR |
|----------------------------------------------------|--------------|

|                                                    |                   |
|----------------------------------------------------|-------------------|
| A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: | 77.128.471,17 EUR |
|----------------------------------------------------|-------------------|

|                                                                                |              |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: | 1,448294 EUR |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség

795,31 EUR, mely a fordulónapig ténylegesen felmerült költségek elhatárolásából fakad.

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

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

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: A BPION Services Kft képviselőjében Vass Bernadett Júlia (Regisztrációs száma: 202927, Lakcím: 1138 Budapest, Váci út 99. 2.em.)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős természetes személy: Kékesiné Andrikó Mária (kamarai nyilvántartási száma: 003860), 2081 Piliscsaba, Borostyán utca 7. Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámolt díj: 1.150.000 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, 2026. április 27.

.....

Szabó Balázs

vezérigazgató

HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

|                               |                                                                    |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Alap neve                     | : HOLD Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap |
| Lajstromszáma                 | : 1111-242                                                         |
| Alapkezelő neve               | : HOLD Alapkezelő Zrt.                                             |
| Letétkezelő neve              | : UniCredit Bank Zrt.                                              |
| NEÉ számítás típusa           | : Számviteli                                                       |
| Tárgynap (T)                  | : 2025.12.31                                                       |
| Saját tőke A sorozat          | : 139 223 117 371                                                  |
| Saját tőke B sorozat          | : 29 725 619 300                                                   |
| Egy jegyre jutó NEÉ A sorozat | : 4,389597                                                         |
| Egy jegyre jutó NEÉ B sorozat | : 1,448309                                                         |
| Darabszám A sorozat           | : 31 716 605 732                                                   |
| Darabszám B sorozat           | : 53 254 706                                                       |

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

|                                               | Darabszám  | Összeg/ Deviza<br>Érték nem | (%)     |
|-----------------------------------------------|------------|-----------------------------|---------|
| I. KÖTELEZETTSÉGEK                            |            |                             |         |
| I/1. Hitelállomány (összes):                  |            | 0 Ft                        |         |
| I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):          | 4 535 527  | 538 Ft                      | 85,04%  |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség     | 4 535 527  | 538 Ft                      | 85,04%  |
| I/3. Céltartalékok (összes):                  |            | 0 Ft                        |         |
| I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):  | 797 638    | 626 Ft                      | 14,96%  |
| Felügleleti díj                               | 13 407     | 000 Ft                      | 0,25%   |
| Alapkezelői díj                               | 512 438    | 813 Ft                      | 9,61%   |
| Letétkezelői díj                              | 8 692      | 283 Ft                      | 0,16%   |
| Forgalmazási díj                              | 239 116    | 445 Ft                      | 4,48%   |
| Könyvelési díj                                | 675        | 000 Ft                      | 0,01%   |
| Könyvvizsgálói díj                            | 575        | 000 Ft                      | 0,01%   |
| Különadó                                      | 18 755     | 000 Ft                      | 0,35%   |
| Borrowing cost                                | 1 239      | 867 Ft                      | 0,02%   |
| CFD Finance                                   | 175        | 751 Ft                      | 0,00%   |
| Carrying Cost                                 | 667        | 676 Ft                      | 0,01%   |
| Corporate Actions                             | 1 543      | 574 Ft                      | 0,03%   |
| Commission                                    | 352        | 217 Ft                      | 0,01%   |
| Kötelezettségek összesen:                     | 5 333 166  | 164 Ft                      | 100,00% |
| II. ESZKÖZÖK                                  |            |                             |         |
| II/1. Folyószámla, készpénz (összes):         | 13 625 382 | 037 Ft                      | 7,82%   |
| Elszámlási betétszámla HUF                    | 12 973     | 537 072 Ft                  | 7,44%   |
| Devizabetétszámla-USD                         | 40 653     | 365 Ft                      | 0,02%   |
| Devizabetétszámla-EUR                         | 549 138    | 778 Ft                      | 0,32%   |
| Devizabetétszámla-CZK                         | 731        | 969 Ft                      | 0,00%   |
| Devizabetétszámla-CAD                         | 4 725      | 312 Ft                      | 0,00%   |
| Devizabetétszámla-CHF                         | 633        | 105 Ft                      | 0,00%   |
| Devizabetétszámla-GBP                         | 278        | 187 Ft                      | 0,00%   |
| Devizabetétszámla-PLN                         | 8 898      | 537 Ft                      | 0,01%   |
| Devizabetétszámla-RON                         | 44 220     | 485 Ft                      | 0,03%   |
| Devizabetétszámla-TRY                         | 934        | 114 Ft                      | 0,00%   |
| Devizabetétszámla-HKD                         |            | 79 Ft                       | 0,00%   |
| Devizabetétszámla-NOK                         | 1 424      | 081 Ft                      | 0,00%   |
| Devizabetétszámla-DKK                         | 90         | 865 Ft                      | 0,00%   |
| Devizabetétszámla-AUD                         | 116        | 088 Ft                      | 0,00%   |
|                                               |            | 0                           |         |
| Valuta, deviza betétek értékelési különbözete | -186 529   | 663 Ft                      | -0,11%  |
| USD bank értékkülönbözete                     | -35 021    | 763 Ft                      | -0,02%  |
| EUR bank értékkülönbözete                     | -138 758   | 603 Ft                      | -0,08%  |
| CZK bank értékkülönbözete                     | 68         | 254 Ft                      | 0,00%   |
| CAD bank értékkülönbözete                     | 93         | 153 Ft                      | 0,00%   |
| CHF bank értékkülönbözete                     | 31         | 565 Ft                      | 0,00%   |
| GBP bank értékkülönbözete                     | 1 881      | Ft                          | 0,00%   |
| PLN bank értékkülönbözete                     | -8 791     | 986 Ft                      | -0,01%  |
| RON bank értékkülönbözete                     | -1 790     | 531 Ft                      | 0,00%   |
| TRY bank értékkülönbözete                     | -926       | 611 Ft                      | 0,00%   |
| HKD bank értékkülönbözete                     |            | 38 Ft                       | 0,00%   |
| NOK bank értékkülönbözete                     | -1 409     | 781 Ft                      | 0,00%   |
| DKK bank értékkülönbözete                     | -10 172    | Ft                          | 0,00%   |
| AUD bank értékkülönbözete                     | -15 107    | Ft                          | 0,00%   |

|                                                               |                |                    |        |
|---------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|--------|
| II/2. Egyéb követelés (összes):                               |                | 4 517 467 279 Ft   | 2,59%  |
| Devizapénzszámla-USD                                          |                | 4 082 117 727 Ft   | 2,34%  |
| Devizapénzszámla-EUR                                          |                | 435 339 408 Ft     | 0,25%  |
| Devizapénzszámla-ARS                                          |                | 10 144 Ft          | 0,00%  |
| Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete |                | -466 405 567 Ft    | -0,27% |
| USD Concorde értékkülönbözete                                 |                | -430 395 907 Ft    | -0,25% |
| EUR Concorde értékkülönbözete                                 |                | -36 000 203 Ft     | -0,02% |
| ARS Concorde értékkülönbözete                                 |                | -9 457 Ft          | 0,00%  |
| Egyéb követelés                                               |                | 2 035 876 159 Ft   | 1,17%  |
| Határidős ügyletek változó letét                              |                | 1 249 486 400 Ft   | 0,72%  |
| II/2.1.Származtatott ügyletek értékelési különbözete          |                | -1 645 672 886 Ft  | -0,94% |
| II/3. Lekötött bankbetétek (összes):                          |                | 0 Ft               |        |
| II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):                          |                | 0 Ft               |        |
| II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):                |                | 0 Ft               |        |
| II/4. Értékpapírok (összes):                                  | 52 729 415 845 | 155 115 059 604 Ft | 89,00% |
| II/4.1.Állampapírok (összes):                                 | 52 548 008 300 | 65 802 120 205 Ft  | 37,76% |
| II/4.1.1.Kötvények (összes):                                  | 26 881 110 000 | 27 024 764 335 Ft  | 15,51% |
| MAK 2026/D                                                    | 30 000         | 29 132 Ft          | 0,00%  |
| MAK 2027/B                                                    | 9 574 080 000  | 9 725 723 853 Ft   | 5,58%  |
| MAK 2032/B                                                    | 1 237 000 000  | 1 250 545 150 Ft   | 0,72%  |
| MNB260108                                                     | 13 970 000 000 | 13 951 280 200 Ft  | 8,01%  |
| MNB260108                                                     | 2 100 000 000  | 2 097 186 000 Ft   | 1,20%  |
| II/4.1.2.Kincstárjegyek (összes):                             | 25 247 740 000 | 24 924 332 587 Ft  | 14,30% |
| DKJ260121                                                     | 7 033 540 000  | 7 008 845 241 Ft   | 4,02%  |
| DKJ260218                                                     | 5 538 080 000  | 5 492 922 496 Ft   | 3,15%  |
| DKJ260318                                                     | 3 588 990 000  | 3 543 216 022 Ft   | 2,03%  |
| DKJ260429                                                     | 4 822 370 000  | 4 731 989 141 Ft   | 2,72%  |
| DKJ260624                                                     | 4 264 760 000  | 4 147 359 687 Ft   | 2,38%  |
| II/4.1.3.Egyéb jegybankképes ép. (összes):                    | 0              | 0 Ft               |        |
| II/4.1.4.Külföldi állampapírok (összes):                      | 419 158 300    | 13 853 023 283 Ft  | 7,95%  |
| MUDI 4 08/24/34                                               | 94 300         | 1 446 885 560 Ft   | 0,83%  |
| POLGB 2 08/25/36                                              | 31 500 000     | 2 831 212 856 Ft   | 1,62%  |
| ROMANI 2 01/28/32                                             | 3 000 000      | 1 010 040 133 Ft   | 0,58%  |
| RUGV 8.15 02/03/27                                            | 355 360 000    | 266 041 486 Ft     | 0,15%  |
| TII 0 1/8 01/15/32                                            | 15 794 000     | 5 572 679 916 Ft   | 3,20%  |
| US TREASURY INFL. IND. BOND 0 1/8 02/15/52                    | 13 410 000     | 2 726 163 332 Ft   | 1,56%  |
| II/4.2.Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő        | 13 508 481     | 5 262 729 811 Ft   | 3,02%  |
| II/4.2.1.Tőzsdére bevezetett (összes):                        | 1 525 000      | 626 858 756 Ft     | 0,36%  |
| WINGHOLDING 2027/I                                            | 1 525 000      | 626 858 756 Ft     | 0,36%  |
| II/4.2.2.Külföldi kötvények (összes):                         | 11 983 481     | 4 635 871 055 Ft   | 2,66%  |
| BANCA TRANSILV 7 1/4 12/07/28                                 | 1 270 000      | 526 523 186 Ft     | 0,30%  |
| BANCA TRANSILV 8 7/8 04/27/27                                 | 4 965 000      | 2 069 004 817 Ft   | 1,19%  |
| ERSTEI 4 7/8 01/31/29                                         | 700 000        | 291 386 680 Ft     | 0,17%  |
| KERPW 6 3/4 10/27/27                                          | 900 000        | 284 379 436 Ft     | 0,16%  |
| NWRR 10/07/20                                                 | 118 295        | 0 Ft               | 0,00%  |
| NWRR 10/07/20                                                 | 88 722         | 0 Ft               | 0,00%  |
| NWRR 4.000 10/07/20 CVT                                       | 241 464        | 3 228 259 Ft       | 0,00%  |
| OTPHB 5 01/31/29                                              | 1 200 000      | 501 533 199 Ft     | 0,29%  |
| OTPHB 6 1/8 10/05/27                                          | 1 600 000      | 642 143 614 Ft     | 0,37%  |
| OTPHB 8 3/4 05/15/33                                          | 900 000        | 317 671 864 Ft     | 0,18%  |
| II/4.2.3.Tőzsdén kívüli (összes):                             | 0              | 0 Ft               |        |
| II/4.3.Részcények (összes):                                   | 39 556 596     | 78 597 264 069 Ft  | 45,10% |
| II/4.3.1.Tőzsdére bevezetett (összes):                        | 409 953        | 2 918 701 718 Ft   | 1,67%  |
| GRAPHISOFT PARK SE NYRT.                                      | 250 739        | 1 348 055 608 Ft   | 0,77%  |
| RICHTER GEDEON NYRT.                                          | 159 214        | 1 570 646 110 Ft   | 0,90%  |
| II/4.3.2.Külföldi részvények (összes):                        | 39 146 643     | 75 678 562 351 Ft  | 43,42% |
| #GDR# JSC HALYK BANK(REGS)                                    | 183 853        | 1 808 411 018 Ft   | 1,04%  |
| ABIVAX SA                                                     | 8 250          | 382 817 820 Ft     | 0,22%  |
| ADRIAS GRP NA.VZ                                              | 62 352         | 1 975 303 878 Ft   | 1,13%  |
| ALPHA BANK SA                                                 | 757 482        | 1 045 122 155 Ft   | 0,60%  |
| ANADOLU EFES BIRACILIK ve MALT                                | 7 607 080      | 913 035 213 Ft     | 0,52%  |
| BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC                                   | 153 600        | 470 027 674 Ft     | 0,27%  |
| BONDUELLE SCA                                                 | 174 563        | 706 404 092 Ft     | 0,41%  |
| BP AMOCO #ADR#                                                | 43 200         | 492 740 349 Ft     | 0,28%  |
| BP PLC                                                        | 225 208        | 430 164 450 Ft     | 0,25%  |
| BURFORD CAPITAL LTD                                           | 559 432        | 1 638 859 624 Ft   | 0,94%  |
| CAIRO MEZZ PLC.                                               | 3 119 154      | 494 072 122 Ft     | 0,28%  |
| COCA COLA ICECEK                                              | 4 539 878      | 2 039 458 474 Ft   | 1,17%  |
| DIGI COMMUNICATIONS NV                                        | 461 672        | 3 846 753 595 Ft   | 2,21%  |
| DOLLAR GENERAL CORP                                           | 41 600         | 1 813 939 853 Ft   | 1,04%  |
| DOMINO'S PIZZA GROUP ORD                                      | 2 945 893      | 2 254 392 401 Ft   | 1,29%  |
| ENEA SA                                                       | 570 316        | 1 012 987 523 Ft   | 0,58%  |
| EUROBANK SA                                                   | 1 884 372      | 2 487 361 618 Ft   | 1,43%  |
| EVN AG                                                        | 72 594         | 759 595 304 Ft     | 0,44%  |
| FIX PRICE GROUP LTD #GDR#                                     | 611 990        | 131 860 080 Ft     | 0,08%  |
| FOTEX HOLDING SE NYRT. ÚJ                                     | 280 482        | 270 244 407 Ft     | 0,16%  |

|                                                              |                       |                           |                |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------|
| FOURLIS HOLDINGS SA                                          | 733 651               | 1 203 097 401 Ft          | 0,69%          |
| GALAXY COSMOS MEZZ PLC                                       | 714 170               | 121 243 712 Ft            | 0,07%          |
| GSK PLC - SPON #ADR#                                         | 24 460                | 393 945 833 Ft            | 0,23%          |
| HOLDING CO ADMIE IPTO SA                                     | 858 877               | 1 006 274 035 Ft          | 0,58%          |
| HUGO BOSS AG                                                 | 30 000                | 417 966 300 Ft            | 0,24%          |
| HYUNDAI MOTOR CO                                             | 6 264                 | 293 691 398 Ft            | 0,17%          |
| IGO LTD                                                      | 453 320               | 816 005 012 Ft            | 0,47%          |
| INTERCARS                                                    | 14 300                | 731 473 314 Ft            | 0,42%          |
| ISHARES S&P LATIN AMERICA 40 INDEX FUND                      | 206 000               | 2 060 080 134 Ft          | 1,18%          |
| JERONIMO MARTINS ORD                                         | 293 619               | 2 292 637 050 Ft          | 1,32%          |
| JUMBO S.A.                                                   | 100 910               | 1 085 050 921 Ft          | 0,62%          |
| KASPI BANK JSC #GDR#                                         | 49 110                | 1 260 135 815 Ft          | 0,72%          |
| KERING                                                       | 9 020                 | 1 046 368 708 Ft          | 0,60%          |
| KRANESHARES CSI CHINA INTERNET UCITS ETF                     | 108 300               | 921 919 605 Ft            | 0,53%          |
| LINAMAR CORP.                                                | 89 042                | 1 770 424 152 Ft          | 1,02%          |
| MAYR MELNHOF KARTON AG                                       | 37 802                | 1 353 449 955 Ft          | 0,78%          |
| MEDIWOUND LTD                                                | 174 044               | 1 055 164 933 Ft          | 0,61%          |
| MOELLER MAERSK B                                             | 1 363                 | 1 029 642 912 Ft          | 0,59%          |
| ORANGE POLSKA SA                                             | 2 109 487             | 1 959 975 421 Ft          | 1,12%          |
| ORIGIN ENTERPRISES PLC                                       | 1 566 505             | 2 469 259 900 Ft          | 1,42%          |
| ORLEN SA                                                     | 184 372               | 1 615 708 954 Ft          | 0,93%          |
| ORSTED A/S RG                                                | 530 106               | 3 346 697 006 Ft          | 1,92%          |
| PEPCO GROUP LTD                                              | 278 867               | 762 812 792 Ft            | 0,44%          |
| PERMA-FIX ENVIRONMENTAL SERVICES INC                         | 151 265               | 625 451 702 Ft            | 0,36%          |
| PIRAEUS BANK SA                                              | 378 236               | 990 376 017 Ft            | 0,57%          |
| POSTNL NV                                                    | 3 761 303             | 1 535 132 941 Ft          | 0,88%          |
| PZU SA                                                       | 297 213               | 1 808 646 081 Ft          | 1,04%          |
| RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG                     | 87 409                | 1 290 228 515 Ft          | 0,74%          |
| ROCKET COS INC                                               | 770                   | 4 895 823 Ft              | 0,00%          |
| SAMSUNG ELECTRO #GDR#                                        | 1 132                 | 768 079 795 Ft            | 0,44%          |
| SANLORENZO SPA/AMEGLIA                                       | 97 897                | 1 143 203 965 Ft          | 0,66%          |
| SAREPTA THERAPEUTICS ORD                                     | 66 200                | 467 875 014 Ft            | 0,27%          |
| SHELL PLC                                                    | 53 372                | 645 397 814 Ft            | 0,37%          |
| SOLENO THERAPEUTICS INC.                                     | 19 863                | 302 033 719 Ft            | 0,17%          |
| SPRUCE BIOSCIENCES INC                                       | 3 600                 | 102 991 198 Ft            | 0,06%          |
| SUNRISEMEZZ PLC (CR)                                         | 631 379               | 46 233 359 Ft             | 0,03%          |
| TRIGANO SA                                                   | 15 457                | 1 044 284 503 Ft          | 0,60%          |
| UROGEN PHARMA LTD                                            | 74 200                | 570 716 453 Ft            | 0,33%          |
| VALARIS LTD                                                  | 131 500               | 2 176 636 392 Ft          | 1,25%          |
| VANECK VEC. ETF-RUSSIA                                       | 65 100                | 0 Ft                      | 0,00%          |
| VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF                         | 79 200                | 2 530 336 850 Ft          | 1,45%          |
| VANECK VECTORS JUNIOR GOLD MINERS UCITS ETF                  | 20 900                | 718 902 738 Ft            | 0,41%          |
| VANGUARD FTSE 250 UCITS ETF                                  | 85 500                | 1 571 231 893 Ft          | 0,90%          |
| VIENNA INSURANCE GROUP AG                                    | 51 064                | 1 322 500 408 Ft          | 0,76%          |
| VOLKSWAGEN ELS                                               | 26 680                | 1 064 749 976 Ft          | 0,61%          |
| WIZZ AIR HOLDINGS ORD                                        | 170 843               | 962 080 282 Ft            | 0,55%          |
| <b>II/4.3.3.Tőzsdén kívüli (összes):</b>                     | <b>0</b>              | <b>0 Ft</b>               | <b>0,00%</b>   |
| <b>II/4.4.Jelzáloglevelek (összes):</b>                      | <b>0</b>              | <b>0 Ft</b>               | <b>0,00%</b>   |
| <b>II/4.4.1.Tőzsdére bevezetett (összes):</b>                | <b>0</b>              | <b>0 Ft</b>               | <b>0,00%</b>   |
| <b>II/4.4.2.Tőzsdén kívüli (összes):</b>                     | <b>0</b>              | <b>0 Ft</b>               | <b>0,00%</b>   |
| <b>II/4.5.Befektetési jegyek (összes):</b>                   | <b>128 342 468</b>    | <b>5 452 945 518 Ft</b>   | <b>3,13%</b>   |
| <b>II/4.5.1.Tőzsdére bevezetett (összes):</b>                | <b>0</b>              | <b>0 Ft</b>               | <b>0,00%</b>   |
| <b>II/4.5.2.Tőzsdén kívüli (összes):</b>                     | <b>128 342 468</b>    | <b>5 452 945 518 Ft</b>   | <b>3,13%</b>   |
| ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA                        | 19                    | 1 166 407 218 Ft          | 0,67%          |
| ADVENTUM SATIS HUF ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEFEKTE | 12                    | 670 190 011 Ft            | 0,38%          |
| ADVENTUM SATIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA EUR                    | 15                    | 595 440 637 Ft            | 0,34%          |
| MORGAN STANLEY CHINA A FUND                                  | 141 965               | 809 395 162 Ft            | 0,46%          |
| RB POSITION SP CLASS B                                       | 1 900                 | 809 043 147 Ft            | 0,46%          |
| RB POSITION SP CLASS E                                       | 2 066                 | 809 835 312 Ft            | 0,46%          |
| REALIS 1 INGATLANFEJLESZTŐ ALAP "B" SOROZAT                  | 127 550 123           | 135 383 104 Ft            | 0,08%          |
| REALIS 2 INGATLAN BEFEKTETÉSI ALAP "B" SOROZAT               | 645 368               | 382 081 628 Ft            | 0,22%          |
| SISF ASIAN CONVERTIBLE BOND                                  | 700                   | 54 917 658 Ft             | 0,03%          |
| SISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND                                 | 300                   | 20 251 641 Ft             | 0,01%          |
| <b>II/4.6.Kárpótlási jegy (összes):</b>                      | <b>0</b>              | <b>0 Ft</b>               | <b>0,00%</b>   |
| <b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>           |                       | <b>37 239 473 Ft</b>      | <b>0,02%</b>   |
| Esedékes bevételek                                           |                       | 37 239 473 Ft             | 0,02%          |
| <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>                                    | <b>52 729 415 845</b> | <b>174 281 902 836 Ft</b> | <b>100,00%</b> |

**1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai**

Ft-ban

| Megnevezés                                                              | Pénzügyi bevételek       | Pénzügyi ráfordítások    | Pénzügyi eredmény        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből                              | 22 902 146 511,00        |                          |                          |
| ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                          | 1 541 456 572,00         |                          |                          |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok            | 510 000,00               |                          |                          |
| Résztvények                                                             | 21 359 876 165,00        |                          |                          |
| Befektetési jegyek                                                      | 303 774,00               |                          |                          |
| Értékpapírok után kapott kamat, osztalék                                | 2 996 635 783,00         |                          |                          |
| Bankoktól kapott kamat                                                  | 446 336 056,00           |                          |                          |
| Adott óvadék kamata                                                     | 84 788 825,00            |                          |                          |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége                          | 4 093 205 444,00         |                          |                          |
| Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége | 299 035 305,00           |                          |                          |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége                   | 13 754 385 469,00        |                          |                          |
| Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele                          | 16 042 321,00            |                          |                          |
| Repo ügylet kamata                                                      | 7 726 072,00             |                          |                          |
| Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből                               |                          | 7 294 815 618,00         |                          |
| ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                          |                          | 311 134 032,00           |                          |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok            |                          | 8 198 403,00             |                          |
| Résztvények                                                             |                          | 6 975 483 183,00         |                          |
| Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék                       |                          | 476 775 535,00           |                          |
| Banki kamat                                                             |                          | 42 405,00                |                          |
| Értékpapír kölcsönzési díj                                              |                          | 7 396 338,00             |                          |
| Kapott óvadék kamata                                                    |                          | 8 112 727,00             |                          |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése                    |                          | 11 468 305 790,00        |                          |
| Opció nyitási díj                                                       |                          | 1 685 041 325,00         |                          |
| Saxo Corporate action                                                   |                          | 62 102 203,00            |                          |
| <b>Összesen</b>                                                         | <b>44 600 301 786,00</b> | <b>21 002 591 941,00</b> | <b>23 597 709 845,00</b> |

**2. Egyéb bevételek és ráfordítások**

Ft-ban

| Megnevezés                     | Egyéb bevételek   | Egyéb ráfordítások    |                         |
|--------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------------|
| Céltartalék felhasználás       | -                 | -                     |                         |
| Céltartalék képzés             |                   |                       |                         |
| Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás | 410 027,00        | 102 647 002,00        |                         |
| Értékvesztések (AIH)           | -                 | -                     |                         |
| <b>Összesen</b>                | <b>410 027,00</b> | <b>102 647 002,00</b> | <b>- 102 236 975,00</b> |

**3. Működési költségek összetétele**

Ft-ban

| <b>MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK</b>   |                         |
|-----------------------------|-------------------------|
| Bizományosi díj             | 81 733 991,00           |
| Forgalmazási díj            | 708 649 451,00          |
| Könyvelési díj              | 2 700 000,00            |
| Könyvizsgálói díj           | 1 150 000,00            |
| Bankköltség                 | 10 463 403,00           |
| Határidős ügyletek jutaléka | 18 012 828,00           |
| Bankköltség (negatív kamat) | 29 992,00               |
| Alapkezelői díj             | 1 679 583 635,00        |
| Letétkezelői díj            | 77 158 299,00           |
| <b>Összesen :</b>           | <b>2 579 481 599,00</b> |

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

| Megnevezés                          | Darabszám             | Beszerzési érték      | Elszámolt érték-különbözet | Mérleg fordulónapi érték |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------|
| MAK 2026/D                          | 30 000                | 28 098                | 1 034                      | 29 132                   |
| MAK 2027/B                          | 9 574 080 000         | 9 549 869 312         | 175 854 541                | 9 725 723 853            |
| MAK 2032/B                          | 1 237 000 000         | 1 238 237 000         | 12 308 150                 | 1 250 545 150            |
| MNB260108                           | 13 970 000 000        | 13 917 556 620        | 33 723 580                 | 13 951 280 200           |
| MNB260108                           | 2 100 000 000         | 2 096 990 700         | 195 300                    | 2 097 186 000            |
| <b>Magyar államkötvény összesen</b> | <b>26 881 110 000</b> | <b>26 802 681 730</b> | <b>222 082 605</b>         | <b>27 024 764 335</b>    |

| Megnevezés                            | Darabszám             | Beszerzési érték      | Elszámolt érték-különbözet | Mérleg fordulónapi érték |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------|
| DKJ260121                             | 7 033 540 000         | 6 898 644 188         | 110 201 053                | 7 008 845 241            |
| DKJ260218                             | 5 538 080 000         | 5 438 483 700         | 54 438 796                 | 5 492 922 496            |
| DKJ260318                             | 3 588 990 000         | 3 525 899 938         | 17 316 084                 | 3 543 216 022            |
| DKJ260429                             | 4 822 370 000         | 4 729 653 023         | 2 336 118                  | 4 731 989 141            |
| DKJ260624                             | 4 264 760 000         | 4 093 425 461         | 53 934 226                 | 4 147 359 687            |
| <b>Diszkont kincstárjegy összesen</b> | <b>25 247 740 000</b> | <b>24 686 106 310</b> | <b>238 226 277</b>         | <b>24 924 332 587</b>    |

| Megnevezés                                          | Darabszám         | Beszerzési érték     | Elszámolt érték-különbözet | Mérleg fordulónapi érték |
|-----------------------------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------------|--------------------------|
| BANCA TRANSILV 7 1/4 12/07/28                       | 1 270 000         | 480 263 200          | 46 259 986                 | 526 523 186              |
| BANCA TRANSILV 8 7/8 04/27/27                       | 4 965 000         | 1 942 088 414        | 126 916 403                | 2 069 004 817            |
| ERSTEI 4 7/8 01/31/29                               | 700 000           | 267 419 747          | 23 966 933                 | 291 386 680              |
| KERPW 6 3/4 10/27/27                                | 900 000           | 171 559 955          | 112 819 481                | 284 379 436              |
| NWRR 10/07/20                                       | 118 295           | 0                    | 0                          | 0                        |
| NWRR 10/07/20                                       | 88 722            | 0                    | 0                          | 0                        |
| NWRR 4.000 10/07/20 CVT                             | 241 464           | 13 710               | 3 214 549                  | 3 228 259                |
| OTPHB 5 01/31/29                                    | 1 200 000         | 460 444 290          | 41 088 909                 | 501 533 199              |
| OTPHB 6 1/8 10/05/27                                | 1 600 000         | 625 300 799          | 16 842 815                 | 642 143 614              |
| OTPHB 8 3/4 05/15/33                                | 900 000           | 324 133 222          | -6 461 358                 | 317 671 864              |
| WINGHOLDING 2027/I                                  | 1 525 000         | 607 477 450          | 19 381 306                 | 626 858 756              |
| <b>Gazdálkodói és egyéb hitelv.megtest. ép.öss:</b> | <b>13 508 481</b> | <b>4 878 700 787</b> | <b>384 029 024</b>         | <b>5 262 729 811</b>     |

| Megnevezés                               | Darabszám          | Beszerzési érték      | Elszámolt érték-különbözet | Mérleg fordulónapi érték |
|------------------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------|
| MUDI 4 08/24/34                          | 94 300             | 1 322 827 988         | 124 057 572                | 1 446 885 560            |
| POLGB 2 08/25/36                         | 31 500 000         | 2 784 828 483         | 46 384 373                 | 2 831 212 856            |
| ROMANI 2 01/28/32                        | 3 000 000          | 834 266 282           | 175 773 851                | 1 010 040 133            |
| RUGV 8.15 02/03/27                       | 355 360 000        | 2 836 020 658         | -2 569 979 172             | 266 041 486              |
| TII 0 1/8 01/15/32                       | 15 794 000         | 5 506 613 947         | 66 065 969                 | 5 572 679 916            |
| US TREASURY INFL. IND. BOND 0 1/8 02/15, | 13 410 000         | 2 943 345 507         | -217 182 175               | 2 726 163 332            |
| <b>Külföldi állampapír összesen</b>      | <b>419 158 300</b> | <b>16 227 902 865</b> | <b>-2 374 879 582</b>      | <b>13 853 023 283</b>    |

| Megnevezés                        | Darabszám      | Beszerzési érték     | Elszámolt érték-különbözet | Mérleg fordulónapi érték |
|-----------------------------------|----------------|----------------------|----------------------------|--------------------------|
| GRAPHISOFT PARK SE NYRT.          | 250 739        | 422 295 167          | 925 760 441                | 1 348 055 608            |
| RICHTER GEDEON NYRT.              | 159 214        | 1 516 144 797        | 54 501 313                 | 1 570 646 110            |
| <b>Belföldi részvény összesen</b> | <b>409 953</b> | <b>1 938 439 964</b> | <b>980 261 754</b>         | <b>2 918 701 718</b>     |

adatok Ft-ban

| Megnevezés                               | Darabszám         | Beszerzési érték      | Elszámolt érték-különbözet | Mérlegfordulónapi érték |
|------------------------------------------|-------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------|
| #GDR# JSC HALYK BANK(REGS)               | 183 853           | 1 450 592 410         | 357 818 608                | 1 808 411 018           |
| ABIVAX SA                                | 8 250             | 405 144 173           | -22 326 353                | 382 817 820             |
| ADRIAS GRP NA.VZ                         | 62 352            | 1 155 830 475         | 819 473 403                | 1 975 303 878           |
| ALPHA BANK SA                            | 757 482           | 428 517 493           | 616 604 662                | 1 045 122 155           |
| ANADOLU EFES BIRACILIK ve MALT           | 7 607 080         | 1 538 542 562         | -625 507 349               | 913 035 213             |
| BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC              | 153 600           | 479 394 091           | -9 366 417                 | 470 027 674             |
| BONDUELLE SCA                            | 174 563           | 770 177 218           | -63 773 126                | 706 404 092             |
| BP AMOCO #ADR#                           | 43 200            | 296 171 050           | 196 569 299                | 492 740 349             |
| BP PLC                                   | 225 208           | 420 618 436           | 9 546 014                  | 430 164 450             |
| BURFORD CAPITAL LTD                      | 559 432           | 1 700 675 758         | -61 816 134                | 1 638 859 624           |
| CAIRO MEZZ PLC.                          | 3 119 154         | 366 530 900           | 127 541 222                | 494 072 122             |
| COCA COLA ICECEK                         | 4 539 878         | 1 920 206 939         | 119 251 535                | 2 039 458 474           |
| DIGI COMMUNICATIONS NV                   | 461 672           | 1 047 157 795         | 2 799 595 800              | 3 846 753 595           |
| DOLLAR GENERAL CORP                      | 41 600            | 1 326 164 126         | 487 775 727                | 1 813 939 853           |
| DOMINO'S PIZZA GROUP ORD                 | 2 945 893         | 2 534 307 393         | -279 914 992               | 2 254 392 401           |
| ENEA SA                                  | 570 316           | 621 953 585           | 391 033 938                | 1 012 987 523           |
| EUROBANK SA                              | 1 884 372         | 2 641 719 197         | -154 357 579               | 2 487 361 618           |
| EVN AG                                   | 72 594            | 670 201 611           | 89 393 693                 | 759 595 304             |
| FIX PRICE GROUP LTD #GDR#                | 611 990           | 102 518 802           | 29 341 278                 | 131 860 080             |
| FOTEX HOLDING SE NYRT. ÚJ                | 280 482           | 120 899 674           | 149 344 733                | 270 244 407             |
| FOURLIS HOLDINGS SA                      | 733 651           | 1 163 214 704         | 39 882 697                 | 1 203 097 401           |
| GALAXY COSMOS MEZZ PLC                   | 714 170           | 133 774 044           | -12 530 332                | 121 243 712             |
| GSK PLC - SPON #ADR#                     | 24 460            | 334 518 132           | 59 427 701                 | 393 945 833             |
| HOLDING CO ADMIE IPTO SA                 | 858 877           | 828 341 955           | 177 932 080                | 1 006 274 035           |
| HUGO BOSS AG                             | 30 000            | 418 823 700           | -857 400                   | 417 966 300             |
| HYUNDAI MOTOR CO                         | 6 264             | 113 262 516           | 180 428 882                | 293 691 398             |
| IGO LTD                                  | 453 320           | 436 365 424           | 379 639 588                | 816 005 012             |
| INTERCARS                                | 14 300            | 724 051 900           | 7 421 414                  | 731 473 314             |
| ISHARES S&P LATIN AMERICA 40 INDEX FUND  | 206 000           | 1 775 260 446         | 284 819 688                | 2 060 080 134           |
| JERONIMO MARTINS ORD                     | 293 619           | 2 195 094 939         | 97 542 111                 | 2 292 637 050           |
| JUMBO S.A.                               | 100 910           | 900 116 876           | 184 934 045                | 1 085 050 921           |
| KASPI BANK JSC #GDR#                     | 49 110            | 1 331 722 110         | -71 586 295                | 1 260 135 815           |
| KERING                                   | 9 020             | 879 402 445           | 166 966 263                | 1 046 368 708           |
| KRANESHARES CSI CHINA INTERNET UCITS ETI | 108 300           | 702 283 138           | 219 636 467                | 921 919 605             |
| LINAMAR CORP.                            | 89 042            | 1 408 279 252         | 362 144 900                | 1 770 424 152           |
| MAYR MELNHOF KARTON AG                   | 37 802            | 1 488 839 635         | -135 389 680               | 1 353 449 955           |
| MEDIWOUND LTD                            | 174 044           | 1 132 113 079         | -76 948 146                | 1 055 164 933           |
| MOELLER MAERSK B                         | 1 363             | 717 960 064           | 311 682 848                | 1 029 642 912           |
| ORANGE POLSKA SA                         | 2 109 487         | 1 366 021 353         | 593 954 068                | 1 959 975 421           |
| ORIGIN ENTERPRISES PLC                   | 1 566 505         | 1 999 774 533         | 469 485 367                | 2 469 259 900           |
| ORLEN SA                                 | 184 372           | 937 098 093           | 678 610 861                | 1 615 708 954           |
| ORSTED A/S RG                            | 530 106           | 3 938 527 340         | -591 830 334               | 3 346 697 006           |
| PEPCO GROUP LTD                          | 278 867           | 570 617 836           | 192 194 956                | 762 812 792             |
| PERMA-FIX ENVIRONMENTAL SERVICES INC     | 151 265           | 622 567 354           | 2 884 348                  | 625 451 702             |
| PIRAEUS BANK SA                          | 378 236           | 1 031 135 432         | -40 759 415                | 990 376 017             |
| POSTNL NV                                | 3 761 303         | 1 981 621 022         | -446 488 081               | 1 535 132 941           |
| PZU SA                                   | 297 213           | 1 257 609 683         | 551 036 398                | 1 808 646 081           |
| RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG | 87 409            | 605 549 585           | 684 678 930                | 1 290 228 515           |
| ROCKET COS INC                           | 770               | 1                     | 4 895 822                  | 4 895 823               |
| SAMSUNG ELECTRO #GDR#                    | 1 132             | 553 542 868           | 214 536 927                | 768 079 795             |
| SANLORENZO SPA/AMEGLIA                   | 97 897            | 1 128 382 255         | 14 821 710                 | 1 143 203 965           |
| SAREPTA THERAPEUTICS ORD                 | 66 200            | 470 993 113           | -3 118 099                 | 467 875 014             |
| SHELL PLC                                | 53 372            | 420 173 806           | 225 224 008                | 645 397 814             |
| SOLENO THERAPEUTICS INC.                 | 19 863            | 441 326 028           | -139 292 309               | 302 033 719             |
| SPRUCE BIOSCIENCES INC                   | 3 600             | 221 980 430           | -118 989 232               | 102 991 198             |
| SUNRISEMEZZ PLC (CR)                     | 631 379           | 58 187 005            | -11 953 646                | 46 233 359              |
| TRIGANO SA                               | 15 457            | 861 105 888           | 183 178 615                | 1 044 284 503           |
| UROGEN PHARMA LTD                        | 74 200            | 481 185 172           | 89 531 281                 | 570 716 453             |
| VALARIS LTD                              | 131 500           | 1 985 708 406         | 190 927 986                | 2 176 636 392           |
| VANECK VEC. ETF-RUSSIA                   | 65 100            | 467 112 938           | -467 112 938               | 0                       |
| VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF     | 79 200            | 1 047 327 341         | 1 483 009 509              | 2 530 336 850           |
| VANECK VECTORS JUNIOR GOLD MINERS UCITS  | 20 900            | 458 187 792           | 260 714 946                | 718 902 738             |
| VANGUARD FTSE 250 UCITS ETF              | 85 500            | 1 520 187 208         | 51 044 685                 | 1 571 231 893           |
| VIENNA INSURANCE GROUP AG                | 51 064            | 529 908 658           | 792 591 750                | 1 322 500 408           |
| VOLKSWAGEN ELS                           | 26 680            | 1 209 915 954         | -145 165 978               | 1 064 749 976           |
| WIZZ AIR HOLDINGS ORD                    | 170 843           | 863 353 136           | 98 727 146                 | 962 080 282             |
| <b>Külföldi részvény összesen</b>        | <b>39 146 643</b> | <b>63 709 848 277</b> | <b>11 968 714 074</b>      | <b>75 678 562 351</b>   |

adatok Ft-ban

| Megnevezés                                     | Darabszám   | Beszerzési érték | Elszámolt érték-különbözet | Mérleg fordulónapi érték |
|------------------------------------------------|-------------|------------------|----------------------------|--------------------------|
| ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA          | 19          | 629 984 707      | 536 422 511                | 1 166 407 218            |
| ADVENTUM SATIS HUF ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA NY:  | 12          | 596 146 885      | 74 043 126                 | 670 190 011              |
| ADVENTUM SATIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA EUR      | 15          | 582 033 471      | 13 407 166                 | 595 440 637              |
| MORGAN STANLEY CHINA A FUND                    | 141 965     | 758 529 730      | 50 865 432                 | 809 395 162              |
| RB POSITION SP CLASS B                         | 1 900       | 540 056 000      | 268 987 147                | 809 043 147              |
| RB POSITION SP CLASS E                         | 2 066       | 769 845 200      | 39 990 112                 | 809 835 312              |
| REALIS 1 INGATLANFEJLESZTŐ ALAP "B" SOROZAT    | 127 550 123 | 127 000 001      | 8 383 103                  | 135 383 104              |
| REALIS 2 INGATLAN BEFEKTETÉSI ALAP "B" SOROZAT | 645 368     | 254 841 600      | 127 240 028                | 382 081 628              |
| SISF ASIAN CONVERTIBLE BOND                    | 700         | 15 571 400       | 39 346 258                 | 54 917 658               |
| SISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND                   | 300         | 6 881 558        | 13 370 083                 | 20 251 641               |
| Befektetési jegy összesen                      | 128 342 468 | 4 280 890 552    | 1 172 054 966              | 5 452 945 518            |

|              |                |                 |                |                 |
|--------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| MINDÖSSZESEN | 52 729 415 845 | 142 524 570 485 | 12 590 489 118 | 155 115 059 603 |
|--------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

| Megnevezés                                 | Tranzakció iránya | Névérték      | Kötésnap   | Lejárat napja | Kötési árfolyam | Fordulónapi értékelési különbözet | Tárgyévben realizált eredmény | Várható pénzáramlás | Tényleges pénzáramlás |
|--------------------------------------------|-------------------|---------------|------------|---------------|-----------------|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| EURHUF/260128/V/424.6500/4830000           | vétel             | 4 830 000,00  | 2025.01.28 | 2026.01.28    | 424,6500        | -183 467 643                      | 0,0                           | -183 467 643        | 0,0                   |
| PLNHUF/260129/E/92.4677/6323000            | eladás            | 6 323 000,00  | 2025.10.13 | 2026.01.29    | 92,4677         | 7 164 034                         | 0,0                           | 7 164 034,4         | 0,0                   |
| PLNHUF/260129/E/92.5238/7872000            | eladás            | 7 872 000,00  | 2025.10.14 | 2026.01.29    | 92,5238         | 9 358 389                         | 0,0                           | 9 358 388,7         | 0,0                   |
| PLNHUF/260129/E/92.1898/2863500            | eladás            | 2 863 500,00  | 2025.10.21 | 2026.01.29    | 92,1898         | 2 452 758                         | 0,0                           | 2 452 758,0         | 0,0                   |
| PLNHUF/260129/E/92.2650/67572000           | eladás            | 67 572 000,00 | 2025.10.21 | 2026.01.29    | 92,2650         | 62 931 693                        | 0,0                           | 62 931 692,8        | 0,0                   |
| PLNHUF/260129/E/92.1650/29203000           | eladás            | 29 203 000,00 | 2025.10.21 | 2026.01.29    | 92,1650         | 24 293 644                        | 0,0                           | 24 293 643,8        | 0,0                   |
| PLNHUF/260129/E/92.2596/3082000            | eladás            | 3 082 000,00  | 2025.10.22 | 2026.01.29    | 92,2596         | 2 853 919                         | 0,0                           | 2 853 919,3         | 0,0                   |
| PLNHUF/260129/E/91.2445/535000             | eladás            | 535 000,00    | 2025.11.06 | 2026.01.29    | 91,2445         | -44 842                           | 0,0                           | -44 841,9           | 0,0                   |
| PLNHUF/260129/E/90.7788/756000             | eladás            | 756 000,00    | 2025.11.24 | 2026.01.29    | 90,7788         | -413 601                          | 0,0                           | -413 600,7          | 0,0                   |
| PLNHUF/260129/V/91.5760/8100000            | vétel             | 8 100 000,00  | 2025.11.04 | 2026.01.29    | 91,5760         | -1 992 249                        | 0,0                           | -1 992 248,8        | 0,0                   |
| PLNHUF/260129/V/92.6844/4434000            | vétel             | 4 434 000,00  | 2025.12.23 | 2026.01.29    | 92,6844         | -5 979 618                        | 0,0                           | -5 979 617,8        | 0,0                   |
| XAUUSD/260217/V/4357.3210/4100             | vétel             | 4 100,00      | 2025.12.12 | 2026.02.17    | 4 357,3210      | -27 447 221,8                     | 0,0                           | -27 447 221,8       | 0,0                   |
| XAUUSD/260217/V/4359.1640/200              | vétel             | 200,00        | 2025.12.12 | 2026.02.17    | 4 359,1640      | -1 459 360,9                      | 0,0                           | -1 459 360,9        | 0,0                   |
| EURHUF/260224/V/386.4400/2162000           | vétel             | 2 162 000,00  | 2025.11.20 | 2026.02.24    | 386,4400        | 2 882 029                         | 0,0                           | 2 882 029           | 0,0                   |
| EURHUF/260224/V/386.6200/23962700          | vétel             | 23 962 700,00 | 2025.11.20 | 2026.02.24    | 386,6200        | 27 672 322                        | 0,0                           | 27 672 322          | 0,0                   |
| EURHUF/260224/V/386.6080/9906000           | vétel             | 9 906 000,00  | 2025.11.20 | 2026.02.24    | 386,6080        | 11 557 233                        | 0,0                           | 11 557 233          | 0,0                   |
| EURHUF/260224/V/386.3800/19522000          | vétel             | 19 522 000,00 | 2025.11.20 | 2026.02.24    | 386,3800        | 27 183 375                        | 0,0                           | 27 183 375          | 0,0                   |
| EURHUF/260224/V/385.6900/1533000           | vétel             | 1 533 000,00  | 2025.11.27 | 2026.02.24    | 385,6900        | 3 181 992                         | 0,0                           | 3 181 992           | 0,0                   |
| EURHUF/260224/V/384.1300/1493000           | vétel             | 1 493 000,00  | 2025.12.03 | 2026.02.24    | 384,1300        | 5 405 144                         | 0,0                           | 5 405 144           | 0,0                   |
| EURHUF/260224/V/385.8300/2120000           | vétel             | 2 120 000,00  | 2025.12.08 | 2026.02.24    | 385,8300        | 4 106 525                         | 0,0                           | 4 106 525           | 0,0                   |
| EURHUF/260224/V/387.2200/1800000           | vétel             | 1 800 000,00  | 2025.12.12 | 2026.02.24    | 387,2200        | 1 009 274                         | 0,0                           | 1 009 274           | 0,0                   |
| EURHUF/260224/V/391.4700/1946000           | vétel             | 1 946 000,00  | 2025.12.18 | 2026.02.24    | 391,4700        | -7 098 039                        | 0,0                           | -7 098 039          | 0,0                   |
| EURHUF/260224/V/393.5600/1847000           | vétel             | 1 847 000,00  | 2025.12.23 | 2026.02.24    | 393,5600        | -10 559 209                       | 0,0                           | -10 559 209         | 0,0                   |
| EURHUF/260224/E/386.5900/17677100          | eladás            | 17 677 100,00 | 2025.11.20 | 2026.02.24    | 386,5900        | -20 938 758                       | 0,0                           | -20 938 758         | 0,0                   |
| EURHUF/260224/E/386.3800/5078000           | eladás            | 5 078 000,00  | 2025.11.20 | 2026.02.24    | 386,3800        | -7 070 852                        | 0,0                           | -7 070 852          | 0,0                   |
| EURHUF/260224/E/386.6820/1150000           | eladás            | 1 150 000,00  | 2025.11.20 | 2026.02.24    | 386,6820        | -1 257 430                        | 0,0                           | -1 257 430          | 0,0                   |
| EURHUF/260224/E/388.1857/4200000           | eladás            | 4 200 000,00  | 2025.12.15 | 2026.02.24    | 388,1857        | 1 660 877                         | 0,0                           | 1 660 877           | 0,0                   |
| EURHUF/260224/E/392.3800/4100000           | eladás            | 4 100 000,00  | 2025.12.18 | 2026.02.24    | 392,3800        | 18 649 073                        | 0,0                           | 18 649 073          | 0,0                   |
| EURJPY/260224/E/180.1010/2500000           | eladás            | 2 500 000,00  | 2025.11.21 | 2026.02.24    | 180,1010        | -17 851 766                       | 0,0                           | -17 851 766,1       | 0,0                   |
| EURUSD/260312/E/1.1645/6537702             | eladás            | 6 537 702,06  | 2025.11.10 | 2026.03.12    | 1,1645          | -26 319 251                       | 0,0                           | -26 319 251,5       | 0,0                   |
| EURUSD/260312/E/1.1642/8046941             | eladás            | 8 046 940,50  | 2025.11.10 | 2026.03.12    | 1,1642          | -33 047 713                       | 0,0                           | -33 047 712,6       | 0,0                   |
| USDHUF/260316/E/331.6600/37474000          | eladás            | 37 474 000,00 | 2025.12.10 | 2026.03.16    | 331,6600        | 53 512 642                        | 0,0                           | 53 512 642,2        | 0,0                   |
| USDHUF/260316/E/331.6400/19121000          | eladás            | 19 121 000,00 | 2025.12.10 | 2026.03.16    | 331,6400        | 26 927 337                        | 0,0                           | 26 927 336,9        | 0,0                   |
| USDHUF/260316/E/331.6248/23432000          | eladás            | 23 432 000,00 | 2025.12.10 | 2026.03.16    | 331,6248        | 32 646 916                        | 0,0                           | 32 646 915,7        | 0,0                   |
| USDHUF/260316/E/331.4000/991100            | eladás            | 991 100,00    | 2025.12.10 | 2026.03.16    | 331,4000        | 1 161 026                         | 0,0                           | 1 161 025,9         | 0,0                   |
| USDHUF/260316/E/329.7600/950000            | eladás            | 950 000,00    | 2025.12.15 | 2026.03.16    | 329,7600        | -424 399,5                        | 0,0                           | -424 399,5          | 0,0                   |
| USDHUF/260316/E/329.1800/11000000          | eladás            | 1 100 000,00  | 2025.12.16 | 2026.03.16    | 329,1800        | -1 120 924,6                      | 0,0                           | -1 120 924,6        | 0,0                   |
| USDHUF/260316/E/331.8200/850000            | eladás            | 850 000,00    | 2025.12.17 | 2026.03.16    | 331,8200        | 1 347 986,0                       | 0,0                           | 1 347 986,0         | 0,0                   |
| USDHUF/260316/E/334.4800/1453000           | eladás            | 1 453 000,00  | 2025.12.18 | 2026.03.16    | 334,4800        | 6 117 839,3                       | 0,0                           | 6 117 839,3         | 0,0                   |
| USDHUF/260316/E/332.1953/401000            | eladás            | 401 000,00    | 2025.12.19 | 2026.03.16    | 332,1953        | 784 406,2                         | 0,0                           | 784 406,2           | 0,0                   |
| USDHUF/260316/E/331.4347/220000            | eladás            | 220 000,00    | 2025.12.22 | 2026.03.16    | 331,4347        | 265 251,9                         | 0,0                           | 265 251,9           | 0,0                   |
| USDHUF/260316/E/329.5261/740000            | eladás            | 740 000,00    | 2025.12.30 | 2026.03.16    | 329,5261        | -501 368,9                        | 0,0                           | -501 368,9          | 0,0                   |
| RONHUF/260317/E/75.6194/8704300            | eladás            | 8 704 300,00  | 2025.11.13 | 2026.03.17    | 75,6194         | -518 285                          | 0,0                           | -518 285,0          | 0,0                   |
| RONHUF/260317/E/75.5450/11583700           | eladás            | 11 583 700,00 | 2025.11.13 | 2026.03.17    | 75,5450         | -1 539 949                        | 0,0                           | -1 539 949,0        | 0,0                   |
| RONHUF/260317/E/75.6586/11986000           | eladás            | 19 986 000,00 | 2025.11.13 | 2026.03.17    | 75,6586         | -418 129                          | 0,0                           | -418 129,1          | 0,0                   |
| RONHUF/260317/E/75.5900/900000             | eladás            | 900 000,00    | 2025.11.13 | 2026.03.17    | 75,5900         | -79 693                           | 0,0                           | -79 692,7           | 0,0                   |
| EURJPY/260326/E/181.7603/9256528           | eladás            | 9 256 528,00  | 2025.12.18 | 2026.03.26    | 181,7603        | -29 710 065                       | 0,0                           | -29 710 065,4       | 0,0                   |
| EURRON/260507/V/5.2148/20000000            | vétel             | 20 000 000,00 | 2025.05.05 | 2026.05.07    | 5,2148          | -74 234 259                       | 0,0                           | -74 234 259         | 0,0                   |
| Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen |                   |               |            |               |                 | -118 368 941,7                    | 0,0                           | -118 368 941,7      | 0,0                   |

| Megnevezés                               | Tranzakció iránya | Névérték      | Kötésnap   | Lejárat napja | Kötési árfolyam | Fordulónapi értékelési különbözet | Tárgyévben realizált eredmény | Várható pénzáramlás | Tényleges pénzáramlás |
|------------------------------------------|-------------------|---------------|------------|---------------|-----------------|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| USDJPY FUT OPCIO                         |                   | 12 000 000,00 | 2025.03.26 | 2026.03.26    | 2,0967          | 900 742,3                         | 0,0                           | 900 742,3           |                       |
| USDCNH CALL OPCIO                        | vétel             | 13 500 000,00 | 2025.04.02 | 2026.04.01    | 46,9591         | 2 852 768,4                       | 0,0                           | 2 852 768,4         |                       |
| USDJPY FUT OPCIO                         | vétel             | 14 000 000,00 | 2025.10.03 | 2026.03.26    | 2,0967          | 839 518,7                         | 0,0                           | 839 518,7           |                       |
| USDJPY FUT OPCIO                         | vétel             | 18 000 000,00 | 2025.11.21 | 2026.05.22    | 2,0967          | 68 189 716,1                      | 0,0                           | 68 189 716,1        |                       |
| EURO STOXX 50 FUT OPCIO MAR2026 P55      | vétel             | 148,00        | 2025.12.19 | 2026.03.20    | 385,4000        | 31 257 481,6                      | 0,0                           | 31 257 481,6        |                       |
| S&P 500 EMINI FUT OPCIO MAR26 P650C      | vétel             | 74,00         | 2025.12.19 | 2026.03.20    | 328,4200        | 91 440 338,5                      | 0,0                           | 91 440 338,5        |                       |
| Nyitott pozíciók értéke (OPCIO) összesen |                   |               |            |               |                 | 195 480 565,5                     | 0,0                           | 195 480 565,5       | 0,0                   |

| Megnevezés                                | Tranzakci<br>ó iránya | Névérték | Kötésnap   | Lejárat<br>napja | Kötési<br>árfolyam | Fordulónapi értékelési<br>különbség | Tárgyévben<br>realizált<br>eredmény | Várható<br>pénzáramlás | Tényleges<br>pénzáramlás |
|-------------------------------------------|-----------------------|----------|------------|------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|--------------------------|
| JAP.GOVT.BOND 10 YEAR - MAR 2026 (        | eladás                | -28,00   | 2025.12.09 | 2026.03.13       | 133,1600           | 44 030 700,0                        | 0,0                                 | 44 030 700,0           | 0,0                      |
| DJ EURO STOXX 50 MAR26 FUTURES (VGH       | eladás                | -100,00  | 2025.12.15 | 2026.03.20       | 5 787,2500         | -20 715 250,0                       | 0,0                                 | -20 715 250,0          | 0,0                      |
| E-mini S&P 500 MAR 2026 (ESH6)            | eladás                | -38,00   | 2025.12.15 | 2026.03.20       | 6 890,4500         | -1 279 195,9                        | 0,0                                 | -1 279 195,9           | 0,0                      |
| E-mini S&P MidCap 400 - MAR 2026          | vétel                 | 41,00    | 2025.12.18 | 2026.03.20       | 3 332,3756         | -9 662 116,4                        | 0,0                                 | -9 662 116,4           | 0,0                      |
| STOXX 600 TELECOM. INDEX MAR26 (WQI       | vétel                 | 60,00    | 2025.12.15 | 2026.03.20       | 248,8000           | 10 637 040,0                        | 0,0                                 | 10 637 040,0           | 0,0                      |
| STOXX 600 TELECOM. INDEX MAR26 (WQI       | vétel                 | 60,00    | 2025.12.15 | 2026.03.20       | 248,8000           | 10 637 040,0                        | 0,0                                 | 10 637 040,0           | 0,0                      |
| Származtatott ügyletek (FUTURES) összesen |                       |          |            |                  |                    | 33 648 217,7                        | 0,0                                 | 33 648 217,7           | 0,0                      |

| Megnevezés                                     | Tranzakci<br>ó iránya | Névérték   | Kötésnap   | Lejárat<br>napja | Kötési<br>árfolyam | Fordulónapi értékelési<br>különbség | Tárgyévben<br>realizált<br>eredmény | Várható<br>pénzáramlás | Tényleges<br>pénzáramlás |
|------------------------------------------------|-----------------------|------------|------------|------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|--------------------------|
| APPLE COMP INC                                 | eladás                | -1 300,00  | 2022.08.08 |                  | 166,0000           | -45 029 994,6                       | 0,0                                 | -45 029 994,6          | 0,0                      |
| APPLE COMP INC                                 | eladás                | -8 700,00  | 2022.09.22 |                  | 153,0000           | -339 613 210,4                      | 0,0                                 | -339 613 210,4         | 0,0                      |
| APPLE COMP INC                                 | eladás                | -1 000,00  | 2024.06.04 |                  | 195,0000           | -25 311 329,4                       | 0,0                                 | -25 311 329,4          | 0,0                      |
| APPLE COMP INC                                 | eladás                | -1 000,00  | 2025.06.20 |                  | 198,0000           | -24 135 585,8                       | 0,0                                 | -24 135 585,8          | 0,0                      |
| APPLE COMP INC                                 | eladás                | -1 000,00  | 2025.09.23 |                  | 256,0000           | -5 231 730,6                        | 0,0                                 | -5 231 730,6           | 0,0                      |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA                 | eladás                | -25 900,00 | 2021.10.01 |                  | 78,0000            | -470 135 308,3                      | 0,0                                 | -470 135 308,3         | 0,0                      |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA                 | eladás                | -2 600,00  | 2025.06.20 |                  | 183,0000           | 12 522 298,9                        | 0,0                                 | 12 522 298,9           | 0,0                      |
| COSTCO WHOLESALE CORP                          | eladás                | -2 150,00  | 2025.09.23 |                  | 936,0000           | 52 268 182,6                        | 0,0                                 | 52 268 182,6           | 0,0                      |
| ROYAL BK CDA                                   | eladás                | -2 500,00  | 2015.10.09 |                  | 74,0000            | -95 825 613,9                       | 0,0                                 | -95 825 613,9          | 0,0                      |
| ROYAL BK CDA                                   | eladás                | -5 780,00  | 2017.03.06 |                  | 98,0000            | -188 223 204,8                      | 0,0                                 | -188 223 204,8         | 0,0                      |
| ROYAL BK CDA                                   | eladás                | -2 220,00  | 2017.06.30 |                  | 95,0000            | -74 053 188,7                       | 0,0                                 | -74 053 188,7          | 0,0                      |
| ROYAL BK CDA                                   | eladás                | -2 200,00  | 2020.01.09 |                  | 105,0000           | -68 231 892,0                       | 0,0                                 | -68 231 892,0          | 0,0                      |
| ROYAL BK CDA                                   | eladás                | -3 000,00  | 2020.05.14 |                  | 83,0000            | -108 462 658,5                      | 0,0                                 | -108 462 658,5         | 0,0                      |
| ROYAL BK CDA                                   | eladás                | -2 300,00  | 2025.06.19 |                  | 175,0000           | -32 572 830,7                       | 0,0                                 | -32 572 830,7          | 0,0                      |
| ROYAL BK CDA                                   | eladás                | -2 000,00  | 2025.09.23 |                  | 206,0000           | -13 476 503,2                       | 0,0                                 | -13 476 503,2          | 0,0                      |
| TESLA INC.                                     | eladás                | -2 240,00  | 2022.08.25 |                  | 244,0000           | -150 999 974,6                      | 0,0                                 | -150 999 974,6         | 0,0                      |
| TESLA INC.                                     | eladás                | -1 560,00  | 2023.06.05 |                  | 218,0000           | -118 713 780,4                      | 0,0                                 | -118 713 780,4         | 0,0                      |
| TESLA INC.                                     | eladás                | -400,00    | 2025.09.23 |                  | 433,0000           | -2 252 961,2                        | 0,0                                 | -2 252 961,2           | 0,0                      |
| TESLA INC.                                     | eladás                | -1 100,00  | 2025.12.30 |                  | 462,0000           | 4 365 933,4                         | 0,0                                 | 4 365 933,4            | 0,0                      |
| WALMART INC.                                   | eladás                | -20 000,00 | 2025.12.09 |                  | 102,0000           | -63 319 376,0                       | 0,0                                 | -63 319 376,0          | 0,0                      |
| Származtatott ügyletek (Részvény CFD) összesen |                       |            |            |                  |                    | -1 756 432 728,2                    | 0,0                                 | -1 756 432 728,2       | 0,0                      |

|                                     |  |  |  |  |  |                  |     |                  |     |
|-------------------------------------|--|--|--|--|--|------------------|-----|------------------|-----|
| SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen |  |  |  |  |  | -1 645 672 886,7 | 0,0 | -1 645 672 886,7 | 0,0 |
|-------------------------------------|--|--|--|--|--|------------------|-----|------------------|-----|

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 2025. DECEMBER 31.

### I. Az Alapkezelő általános bemutatása

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

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

### II. Az Alap Megnevezése, típusa

|                   |                                                                                  |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Név:              | HOLD Columbus Globális Értékalapú Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap |
| ISIN azonosítója: | „A” sorozat: HU0000705702<br>„B” sorozat: HU0000726484                           |
| Típusa:           | nyilvános, nyílt végű származtatott ügyletekbe fektető, abszolút hozamú alap     |

### III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem merült fel. Az alap nettó eszközértékének újraszámolásából fakadó kompenzációra 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 kockázatkitettségét. 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.

A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága bejegyezte, hogy az Alapkezelő 2026. február 28-án különválással megszűnt, és 2026. március 1-jétől az Alapkezelő jogutódjai működnek tovább. A jogutód társaságok a következők:

- a HOLD Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövid név: HOLD Alapkezelő Zrt., székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 50., cégjegyzékszám: Cg.01-10-143579, adószám: 32985535-2-43, alapítás dátuma: 2025. december 3.) és

- a HOLD Business Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövid név: HOLD Business Zrt., székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 50., cégjegyzékszám: Cg.01-10-143578, adószám: 32985504-2-43, alapítás dátuma: 2025. december 3.).

Budapest, 2026. április 27.

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.