HOLD Orion Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

Éves jelentés

2024.

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS

ADÓ-TAKTIKA Kft.

Adó-Taktika Kft.
4400 Nyíregyháza, Epreskert utca 2/4.

Adószám: **12437377-2-15**
Cégjegyzékszám: **15-09-075563**

E-mail: **adotaktikakft@gmail.com**

Telefonszám: **+36 30 9036 426**
Telefonszám: **+36 42 500 049**

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A HOLD Orion Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a HOLD Orion Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap") 2024. évi éves jelentésének I-XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk") könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2024. 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

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

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

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

Egyéb információk

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

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

Adó-Taktika Kft.
4400 Nyíregyháza, Epreskert utca 2/4.
Adószám: 12437377-2-15
Cégjegyzékszám: 15-09-075563
E-mail: adotaktikakft@gmail.com
Telefonszám: +36 30 9036 426
Telefonszám: +36 42 500 049

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

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

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

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazok(unk), és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk) és felmérjük) az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén

Adó-Taktika Kft.
4400 Nyíregyháza, Epreskert utca 2/4.

Adószám: **12437377-2-15**
Cégjegyzékszám: **15-09-075563**

E-mail: **adotaktikakft@gmail.com**

Telefonszám: **+36 30 9036 426**
Telefonszám: **+36 42 500 049**

alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való

- képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

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

Budapest, 2025. április 16.

.....	.....
Kóbory Zsolt	*Kóbory Zsolt*
ügyvezető	*Kamarai tag könyvvizsgáló*
Adó-Taktika Kft	*nyilvántartási szám: 005034*
4400 Nyíregyháza, Epreskert u. 2/4.	*pénzügyi intézményi minősítés száma: E-005034/2000*
nyilvántartási szám:003996	
pénzügyi intézményi minősítés száma: T-003996	

ÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyonkimutatás

2023.12.31	Piaci érték	Portfolió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	**6 069 742 396**	**90,19%**	**92,46%**
ADMIE HOLDING CO ORD	73 665 000	1,09%	1,12%
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEFJEGY EUR	102 123 082	1,52%	1,56%
ADVENTUM SATIS HUF ZÁRTK. A. ALAPJA	57 507 876	0,85%	0,88%
ALIBABA GROUP ADR	8 592 821	0,13%	0,13%
BANCA TRANSILVANIA 7.25% 2028/12/07	198 110 468	2,94%	3,02%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	384 452 863	5,71%	5,86%
BOGDANKA	28 453 648	0,42%	0,43%
CAIRO MEZZ ORD	818 575	0,01%	0,01%
DEEP VALUE DRILLER ORD	152 616 360	2,27%	2,32%
DIGI	406 587 179	6,04%	6,19%
ELECTRICA SA	30 918 510	0,46%	0,47%
ENEA SA	358 516 878	5,33%	5,46%
EUROBANK HOLDINGS SA	186 731 567	2,77%	2,84%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	223 073 682	3,31%	3,40%
FOURLIS	225 973 407	3,36%	3,44%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17	229 348 761	3,41%	3,49%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	21 905 734	0,33%	0,33%
GRAPHISOFT PARK SE	76 592 823	1,14%	1,17%
GULF KEYSTONE PETROLEUM	57 105 284	0,85%	0,87%
HELLENIC PETROLEUM SA	61 002 301	0,91%	0,93%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	58 851 495	0,87%	0,90%
KERNEL HOLDING 6.5% 2024/10/17	202 002 131	3,00%	3,08%
LEVI STRAUSS & CO. CL A ORD	28 650 588	0,43%	0,44%
LINAMAR CORP	41 843 472	0,62%	0,64%
MAERSK A ORD	61 517 300	0,91%	0,94%
MAGYAR TELEKOM	281 786 032	4,19%	4,29%
MÁK 2027/B	123 343 946	1,83%	1,88%
MPC CONTAINER SHIP	48 182 851	0,72%	0,73%
NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR	235 637 055	3,50%	3,59%
NK ROSNEFT ORD	9 180 766	0,14%	0,14%
NORTHERN OCEAN ORD	3 725 070	0,06%	0,06%
ORANGE POLSKA	60 198 230	0,89%	0,92%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	84 432 173	1,25%	1,29%
ORSTED	178 748 837	2,66%	2,72%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	276 846 362	4,11%	4,22%
OTPHB 6.125% 2027/10/05	100 511 234	1,49%	1,53%
PEPCO GROUP ORD	154 127 990	2,29%	2,35%
PKN ORLEN	280 032 834	4,16%	4,27%
POSTNL	27 762 221	0,41%	0,42%
PUBLIC POWER CORPORATION	105 509 801	1,57%	1,61%
RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605	84 552 963	1,26%	1,29%
ROMGAZ SA	108 704 933	1,62%	1,66%
TATNEFT PRF	10 412 883	0,15%	0,16%
TAURON POLSKA ENERGIA SA	29 587	0,00%	0,00%
VALARIS ORD	402 891 428	5,99%	6,14%

VANECK VECTOR JUNIOR GOLD MINERS	23 640 373	0,35%	0,36%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	16 114 657	0,24%	0,25%
VIENNA INSURANCE GROUP	28 402 276	0,42%	0,43%
VK COMPANY LIMITED - GDR	9 058 916	0,13%	0,14%
VOLKSWAGEN ELS.	51 353 765	0,76%	0,78%
WIZZ AIR	87 593 408	1,30%	1,33%
Banki egyenlegek	**132 872 482**	**1,97%**	**2,02%**
ARS	-195	0,00%	0,00%
CAD	558 956	0,01%	0,01%
CHF	298 165	0,00%	0,00%
DKK	1 824	0,00%	0,00%
EUR	4 751 054	0,07%	0,07%
GBP	44 895	0,00%	0,00%
HUF	82 960 471	1,23%	1,26%
NOK	8 568 799	0,13%	0,13%
PLN	151 796	0,00%	0,00%
RON	33 860 639	0,50%	0,52%
TRY	13 243	0,00%	0,00%
USD	1 651 937	0,02%	0,03%
ZAR	10 898	0,00%	0,00%
Ügyfélszámla	**280 295 776**	**4,17%**	**4,27%**
EUR	225 462 354	3,35%	3,43%
USD	54 833 422	0,81%	0,84%
Egyéb eszközök	**246 696 436**	**3,67%**	**3,76%**
Követelések értékpapír eladásból	31 014 221	0,46%	0,47%
Követelések befektetési jegy visszaváltásból	83 045 639	1,23%	1,26%
Származtatott ügyletek	130 890 141	1,94%	1,99%
Aktív időbeli elhatárolások	1 746 435	0,03%	0,03%
Összes eszköz	**6 729 607 090**	**100,00%**	**102,51%**
Kötelezettségek	**164 552 130**	**2,45%**	**2,51%**
Alapkezelői díj	25 940 265	0,39%	0,40%
Bizományosi díj	285 019	0,00%	0,00%
Carrying cost	129 017	0,00%	0,00%
CFD Finance	1 944 035	0,03%	0,03%
Felügyeleti díj	488 000	0,01%	0,01%
Forgalmazási díj	1 430 737	0,02%	0,02%
Határidős ügyletek változó letét	11 883 691	0,18%	0,18%
Könyvelési díj	274 999	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	307 194	0,00%	0,00%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	120 684 264	1,79%	1,84%
Különadó	677 000	0,01%	0,01%
Letétkezelői díj	334 958	0,00%	0,01%
Térítés nélkül kapott értékpapír bekerülési értéke miatt	172 951	0,00%	0,00%
Nettó eszközérték	**6 565 054 960**	**97,55%**	**100,00%**

2024.12.31	Piaci érték	Portfolió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	**27 285 449 837**	**96,04%**	**96,53%**
2027/B MÁK	152 267 333	0,54%	0,54%
ADMIE GA	724 914 576	2,55%	2,56%
ADV MAGIS	110 478 532	0,39%	0,39%
ADV SATIS H	61 486 819	0,22%	0,22%
ALPHA BK3007	391 238 163	1,38%	1,38%
BABA US	10 679 470	0,04%	0,04%
BT 270427	505 064 424	1,78%	1,79%
BT 281207	223 537 393	0,79%	0,79%
CAIRO MEZZ	2 004 520	0,01%	0,01%
CEE US	194 872 100	0,69%	0,69%
CHK US	191 996 112	0,68%	0,68%
CTRA	150 788 160	0,53%	0,53%
D2G DK	658 735 658	2,32%	2,33%
DIGI RO	1 576 703 831	5,55%	5,58%
ENEA SA	1 443 072 390	5,08%	5,11%
EQT US	199 637 856	0,70%	0,71%
ER ST 290131	133 379 845	0,47%	0,47%
EUROB GA	248 744 190	0,88%	0,88%
EVN AG	181 071 139	0,64%	0,64%
FIXP RM	149 441 709	0,53%	0,53%
FOURLIS	800 207 288	2,82%	2,83%
FRA 250205	2 004 176 265	7,05%	7,09%
G2X GY USD	288 503 290	1,02%	1,02%
GALAXY COSMO	100 896 903	0,36%	0,36%
GDXJ US	30 287 520	0,11%	0,11%
GS PARK EUR	354 320 221	1,25%	1,25%
IGNITIS	353 075 909	1,24%	1,25%
INDEPENDENCE	971 209 011	3,42%	3,44%
IPOL LN	210 221 760	0,74%	0,74%
JRONFN PO	596 213 447	2,10%	2,11%
KAP LI	512 213 623	1,80%	1,81%
KSPI US	75 674 048	0,27%	0,27%
LNR CN	195 990 241	0,69%	0,69%
LUBELSKI WEG	19 656 575	0,07%	0,07%
MAERSKA DC	171 337 842	0,60%	0,61%
MNB250102	2 449 306 650	8,62%	8,67%
MTELEKOM	532 756 224	1,88%	1,88%
OGN ID	304 974 970	1,07%	1,08%
OPL PW	261 699 940	0,92%	0,93%
OTP 271005	108 300 566	0,38%	0,38%
OTP 290131	266 278 409	0,94%	0,94%
PCO PW	334 040 741	1,18%	1,18%
PIRAEUS 3032	2 425 108	0,01%	0,01%
PKN PW	769 433 640	2,71%	2,72%
POSTNL	149 826 894	0,53%	0,53%
POWSZECHNY	777 350 090	2,74%	2,75%
PPC GA	64 263 424	0,23%	0,23%
RB POS SP E	994 026 080	3,50%	3,52%
RBICRO 2706	90 896 613	0,32%	0,32%
REALIS 2	40 964 382	0,14%	0,14%
REALIS B	77 006 805	0,27%	0,27%
REGSH ILS	140 121 600	0,49%	0,50%

RIBH	483 502 569	1,70%	1,71%
ROMGAZ291007	301 557 483	1,06%	1,07%
ROSNEFT OIL	8 874 202	0,03%	0,03%
RWE AG	599 420 761	2,11%	2,12%
RYANAIR EUR	78 183 659	0,28%	0,28%
SAMSUNG E.	92 767 584	0,33%	0,33%
SVITZR DC	8 260 268	0,03%	0,03%
TATNP RX	9 487 071	0,03%	0,03%
TAURON PL EN	32 468	0,00%	0,00%
USTRE 320115	1 400 706 165	4,93%	4,96%
VAL US	1 616 610 294	5,69%	5,72%
VIENNA INSUR	870 613 893	3,06%	3,08%
VKCO RM	12 320 077	0,04%	0,04%
VOW3 GY PREF	157 742 267	0,56%	0,56%
VWSY DC9921	124 048 642	0,44%	0,44%
WIZZ LN	163 552 135	0,58%	0,58%
Banki egyenlegek	**83 398 454**	**0,29%**	**0,30%**
AUD	111 130	0,00%	0,00%
CAD	2 382 075	0,01%	0,01%
CHF	314 922	0,00%	0,00%
DKK	81 534	0,00%	0,00%
EUR	5 159 449	0,02%	0,02%
GBP	4 280 730	0,02%	0,02%
HUF	22 732 124	0,08%	0,08%
NOK	2 457 326	0,01%	0,01%
PLN	45 877	0,00%	0,00%
RON	71 862	0,00%	0,00%
TRY	12 576	0,00%	0,00%
USD	45 737 761	0,16%	0,16%
ZAR	11 088	0,00%	0,00%
Ügyfélszámla	**557 303 667**	**1,96%**	**1,97%**
ARS	778	0,00%	0,00%
EUR	552 250 942	1,94%	1,95%
USD	5 051 947	0,02%	0,02%
Egyéb eszközök	**485 226 336**	**1,71%**	**1,72%**
Követelések értékpapír eladásból	355 481 558	1,25%	1,26%
Követelések befektetési jegy visszaváltásból	5 715 361	0,02%	0,02%
Követelések - Saxo	88 019 981	0,31%	0,31%
Határidős ügyletek változó letét	30 150 414	0,11%	0,11%
Származtatott ügyletek	1 437 690	0,01%	0,01%
Aktív időbeli elhatárolások	4 421 332	0,02%	0,02%
Összes eszköz	**28 411 378 294**	**100,00%**	**100,52%**
Kötelezettségek	**145 737 269**	**0,51%**	**0,52%**
Alapkezelői díj	89 581 319	0,32%	0,32%
Bizományosi díj	160 670	0,00%	0,00%
Devizaváltás eredménye	1 276 044	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	2 424 000	0,01%	0,01%
Forgalmazási díj	46 147 712	0,16%	0,16%
Könyvelési díj	343 426	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	806 505	0,00%	0,00%
Különadó	3 436 000	0,01%	0,01%
Letétkezelői díj	1 561 593	0,01%	0,01%
Nettó eszközérték	**28 265 641 025**	**99,49%**	**100,00%**

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 10.731.525.121 db

„B” sorozat: 11.223.386 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 2,118059 HUF/db

„B” sorozat: 1,202720 EUR/db

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	**Nyitó állomány (Ft)**	**NAV százalékában (%)**	**Záró állomány (Ft)**	**NAV százalékában (%)**
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	5 284 342 111	80,49%	21 527 202 913	76,16%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	198 110 468	3,02%	223 537 393	0,79%
egyéb átruházható értékpapírok	234 597 110	3,57%	1 977 559 768	7,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	352 692 707	5,37%	3 557 149 763	12,58%
Származtatott pozíciók értéke	130 890 141	1,99%	89 457 671	0,32%
Nettó eszközérték	6 565 031 088	100,00%	28 265 640 471	100,00%

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) befektetésből származó jövedelem

adatok Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevétek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	1 352 391 336		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	114 664 804		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	132 861 196		
Részvények	1 104 865 336		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	570 261 790		
Bankoktól kapott kamat	155 255 859		
Adott óvadék kamata	-766 627		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	161 044 039		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	162 506 105		
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	73 714		
Saxo Corporate action	1 051 140		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		57 120 304	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		4 974 697	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		23 849 115	
Részvények		28 296 492	
Banki kamat		437 881	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		12 290 660	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		412 498 401	
Opció nyitási díj		296 307 926	
Összesen	2 401 817 356	778 655 172	1 623 162 184

b) egyéb bevétel

adatok Ft-ban

Megnevezés	
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	283 624
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	**283 624**

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

adatok Ft-ban

Megnevezés	
Bizományosi díj	26 148 107
Forgalmazási díj	112 815 047
Könyvelési díj	999 603
Könyvvizsgálói díj	806 505
Bankköltség	2 290 070
Alapkezelői díj	296 257 704
Letétkezelői díj	13 635 751
Határidős ügyletek jutaléka	3 227 084
Összesen :	**456 179 871**

e) egyéb díjak, és adók

adatok Ft-ban

Megnevezés	
Egyéb ráfordítás	17 741 008
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	**17 741 008**

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
VII.	**TÁRGYÉVI EREDMÉNY**	**1 149 525**

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) Tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása "A" sorozat (HUF)			
Hónap	**Nettó eszközérték**	**Egy jegyre jutó nettó eszközérték**	**Jegyek száma**
2023.12.31	5 582 507 105	1,929356	2 893 456 213
2024.01.31	6 801 564 566	1,957019	3 475 471 912
2024.02.29	11 344 161 921	1,976057	5 740 807 032
2024.03.28	13 596 079 025	2,018699	6 735 069 976
2024.04.30	15 477 384 632	2,044997	7 568 414 346
2024.05.31	17 722 002 125	2,141456	8 275 678 849
2024.06.28	19 184 213 313	2,136028	8 981 255 542
2024.07.31	20 947 013 670	2,146824	9 757 210 498
2024.08.30	20 712 769 642	2,089390	9 913 309 455
2024.09.30	21 914 568 197	2,118301	10 345 351 391
2024.10.31	21 882 551 527	2,099616	10 422 168 400
2024.11.29	22 716 143 635	2,118027	10 725 143 558
2024.12.31	22 730 003 366	2,118059	10 731 525 121

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása "B" sorozat (EUR)			
Hónap	**Nettó eszközérték**	**Egy jegyre jutó nettó eszközérték**	**Jegyek száma**
2023.12.31	2 566 811,18	1,131314	2 268 876
2024.01.31	3 890 476,03	1,142568	3 405 028
2024.02.29	5 239 353,78	1,150623	4 553 493
2024.03.28	6 001 039,16	1,171516	5 122 456
2024.04.30	6 851 601,95	1,183749	5 788 053
2024.05.31	8 320 075,76	1,235407	6 734 684
2024.06.28	10 224 348,08	1,229954	8 312 789
2024.07.31	12 517 272,43	1,232798	10 153 547
2024.08.30	12 469 763,12	1,196715	10 419 994
2024.09.30	12 904 697,59	1,211660	10 650 428
2024.10.31	13 003 501,98	1,198173	10 852 775
2024.11.29	13 508 779,99	1,205752	11 203 614
2024.12.31	13 498 590,81	1,202720	11 223 386

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 "A" sorozat (HUF)		
Hónap	**Nettó eszközérték**	**Egy jegyre jutó nettó eszközérték**
2022.12.31	4 052 841 969	1,405164
2023.12.31	5 582 507 105	1,929356
2024.12.31	22 730 003 366	2,118059

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása "B" sorozat (EUR)		
Hónap	**Nettó eszközérték**	**Egy jegyre jutó nettó eszközérték**
2022.12.31	0,00	0
2023.12.31	2 566 811,18	1,131314
2024.12.31	13 498 590,81	1,202720

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2024.01.31	DAXOP240315P16100	EP OPCIO	14,00	2 019 027,00
2024.01.31	DAXOP240315P16500	EP OPCIO	14,00	3 558 232,00
2024.01.31	DAXOP240621P16700	EP OPCIO	4,00	2 747 232,00
2024.01.31	DAXOP240621P17100	EP OPCIO	23,00	21 465 109,00
2024.01.31	ERST XWBO	CFD	10 940,00	48 166 229,00
2024.01.31	ESH4-S&P 500	FUTURES	-3,00	-7 716 390,00
2024.01.31	EURHUFC240307E382.61	FORWARD	115 500,00	-536 109,00
2024.01.31	EURHUFC240307E383.81	FORWARD	250 000,00	-863 371,00
2024.01.31	EURHUFC240307V381.27	FORWARD	28 000,00	167 116,00
2024.01.31	EURHUFC240307V381.68	FORWARD	45 000,00	250 311,00
2024.01.31	EURHUFC240307V381.96	FORWARD	80 000,00	422 818,00
2024.01.31	EURHUFC240307V382.0866	FORWARD	138 000,00	712 062,00
2024.01.31	EURHUFC240307V382.36	FORWARD	113 000,00	552 476,00
2024.01.31	EURHUFC240307V383.27	FORWARD	41 000,00	163 514,00
2024.01.31	EURHUFC240307V383.55	FORWARD	1 300 500,00	4 826 049,00
2024.01.31	EURHUFC240307V383.79	FORWARD	57 000,00	197 977,00
2024.01.31	EURHUFC240307V384.13	FORWARD	72 000,00	225 838,00
2024.01.31	EURHUFC240307V384.405	FORWARD	6 000,00	17 186,00
2024.01.31	EURHUFC240307V384.4939	FORWARD	83 000,00	230 436,00

2024.01.31	EURHUFC240307V384.52	FORWARD	78 000,00	214 538,00
2024.01.31	EURHUFC240307V384.58	FORWARD	348 000,00	936 498,00
2024.01.31	EURHUFC240307V384.94	FORWARD	50 000,00	116 732,00
2024.01.31	EURHUFC240307V385.54	FORWARD	40 000,00	69 622,00
2024.01.31	EURHUFC240307V385.7	FORWARD	75 000,00	118 661,00
2024.01.31	EURHUFC240307V385.98	FORWARD	92 000,00	120 051,00
2024.01.31	EURHUFC240307V386.01	FORWARD	77 000,00	98 191,00
2024.01.31	EURHUFC240307V386.2	FORWARD	75 000,00	81 531,00
2024.01.31	EURHUFC240307V386.32	FORWARD	86 000,00	83 271,00
2024.01.31	EURHUFC240307V386.94	FORWARD	104 000,00	36 856,00
2024.01.31	EURHUFC240307V387.29	FORWARD	66 000,00	517,00
2024.01.31	EURHUFC240307V387.54	FORWARD	61 000,00	-14 621,00
2024.01.31	EURHUFC240307V387.58	FORWARD	53 000,00	-14 803,00
2024.01.31	EURHUFC240307V387.61	FORWARD	58 000,00	-17 922,00
2024.01.31	EURHUFC240307V388.01	FORWARD	101 000,00	-71 211,00
2024.01.31	EURHUFC240307V388.34	FORWARD	136 000,00	-140 324,00
2024.01.31	EURHUFC240307V391.4	FORWARD	90 000,00	-365 543,00
2024.01.31	EURHUFC240307V391.66	FORWARD	401 000,00	-1 731 928,00
2024.01.31	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	250 000,00	-2 965 507,00
2024.01.31	EURHUFF240229E385.28	FORWARD	463 000,00	-718 667,00
2024.01.31	EURHUFF240229E385.65	FORWARD	327 000,00	-387 542,00
2024.01.31	EURHUFF240229E387.39	FORWARD	1 750 000,00	946 736,00
2024.01.31	EURHUFF240229E390.9862	FORWARD	820 000,00	3 369 003,00
2024.01.31	EURHUFF240229V385.07	FORWARD	100 000,00	176 052,00
2024.01.31	EURHUFF240307E383.21	FORWARD	400 000,00	-1 619 025,00
2024.01.31	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	3 025 000,00	-11 315 381,00
2024.01.31	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	3 294 000,00	-11 375 778,00
2024.01.31	EURHUFF240307E386.8	FORWARD	575 000,00	-283 475,00
2024.01.31	EURHUFF240426E402.0712	FORWARD	200 000,00	2 396 919,00
2024.01.31	EURHUFF240426E402.5	FORWARD	100 000,00	1 240 416,00
2024.01.31	EURHUFF240426E412.75	FORWARD	230 000,00	5 159 650,00
2024.01.31	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	270 000,00	6 109 816,00
2024.01.31	EURHUFF240426V397.8839	FORWARD	200 000,00	-1 577 507,00
2024.01.31	EURHUFF240426V398.06	FORWARD	350 000,00	-2 820 945,00
2024.01.31	EURHUFF240426V398.13	FORWARD	250 000,00	-2 032 083,00
2024.01.31	EURUSDF240201E1.065479	FORWARD	200 000,00	-1 186 786,00
2024.01.31	EURUSDF240229E1.085627	FORWARD	200 000,00	159 415,00
2024.01.31	EVNV:XWBO	CFD	12 100,00	22 379 833,00
2024.01.31	FDXH4-EURDAX	FUTURES	-1,00	269 563,00
2024.01.31	FDXSH4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-23,00	115 142,00
2024.01.31	FESXH4-DJ EURO STOXX	FUTURES	-59,00	-18 982 049,00
2024.01.31	GCJ4 - COMEX	FUTURES	2,00	2 135 040,00
2024.01.31	PHIA:XAMS	CFD	3 656,00	6 654 807,00
2024.01.31	PNL:XAMS	CFD	66 200,00	-13 000 183,00
2024.01.31	USDHUFF240312E357.35	FORWARD	124 000,00	-32 816,00

2024.01.31	USDHUFF240312E357.584	FORWARD	363 000,00	-12 078,00
2024.01.31	VIG:XWBO	CFD	18 850,00	31 874 265,00
2024.02.29	DAXOP240315P16100	EP OPCIO	14,00	209 549,00
2024.02.29	DAXOP240315P16500	EP OPCIO	14,00	286 752,00
2024.02.29	DAXOP240621P16700	EP OPCIO	4,00	1 132 828,00
2024.02.29	DAXOP240621P17100	EP OPCIO	23,00	9 095 708,00
2024.02.29	DAXOP240621P17200	EP OPCIO	15,00	6 469 643,00
2024.02.29	DAXOP240621P17300	EP OPCIO	10,00	4 708 955,00
2024.02.29	ESH4-S&P 500	FUTURES	-3,00	-20 572 118,00
2024.02.29	EURHUFC240307E382.61	FORWARD	115 500,00	-1 319 908,00
2024.02.29	EURHUFC240307E383.81	FORWARD	250 000,00	-2 557 468,00
2024.02.29	EURHUFC240307E387.8	FORWARD	1 600 000,00	-9 994 950,00
2024.02.29	EURHUFC240307V381.27	FORWARD	28 000,00	357 432,00
2024.02.29	EURHUFC240307V381.68	FORWARD	45 000,00	556 027,00
2024.02.29	EURHUFC240307V381.96	FORWARD	80 000,00	966 131,00
2024.02.29	EURHUFC240307V382.0866	FORWARD	138 000,00	1 649 136,00
2024.02.29	EURHUFC240307V382.36	FORWARD	113 000,00	1 319 539,00
2024.02.29	EURHUFC240307V383.27	FORWARD	41 000,00	441 526,00
2024.02.29	EURHUFC240307V383.55	FORWARD	1 300 500,00	13 641 490,00
2024.02.29	EURHUFC240307V383.79	FORWARD	57 000,00	584 241,00
2024.02.29	EURHUFC240307V384.13	FORWARD	72 000,00	713 551,00
2024.02.29	EURHUFC240307V384.405	FORWARD	6 000,00	57 815,00
2024.02.29	EURHUFC240307V384.4939	FORWARD	83 000,00	792 415,00
2024.02.29	EURHUFC240307V384.52	FORWARD	78 000,00	742 647,00
2024.02.29	EURHUFC240307V384.58	FORWARD	348 000,00	3 292 504,00
2024.02.29	EURHUFC240307V384.94	FORWARD	50 000,00	455 092,00
2024.02.29	EURHUFC240307V385.54	FORWARD	40 000,00	340 116,00
2024.02.29	EURHUFC240307V385.7	FORWARD	75 000,00	625 738,00
2024.02.29	EURHUFC240307V385.98	FORWARD	92 000,00	741 857,00
2024.02.29	EURHUFC240307V386.01	FORWARD	77 000,00	618 596,00
2024.02.29	EURHUFC240307V386.2	FORWARD	75 000,00	588 304,00
2024.02.29	EURHUFC240307V386.32	FORWARD	86 000,00	664 286,00
2024.02.29	EURHUFC240307V386.52	FORWARD	416 000,00	3 130 237,00
2024.02.29	EURHUFC240307V386.94	FORWARD	104 000,00	738 955,00
2024.02.29	EURHUFC240307V386.96	FORWARD	77 000,00	545 574,00
2024.02.29	EURHUFC240307V387.29	FORWARD	66 000,00	445 893,00
2024.02.29	EURHUFC240307V387.54	FORWARD	61 000,00	396 890,00
2024.02.29	EURHUFC240307V387.58	FORWARD	53 000,00	342 722,00
2024.02.29	EURHUFC240307V387.61	FORWARD	58 000,00	373 318,00
2024.02.29	EURHUFC240307V387.95	FORWARD	215 000,00	1 310 878,00
2024.02.29	EURHUFC240307V388.01	FORWARD	101 000,00	609 758,00
2024.02.29	EURHUFC240307V388.34	FORWARD	136 000,00	776 259,00
2024.02.29	EURHUFC240307V388.85	FORWARD	71 100,00	369 626,00
2024.02.29	EURHUFC240307V389.08	FORWARD	62 000,00	308 083,00
2024.02.29	EURHUFC240307V389.38	FORWARD	74 000,00	345 551,00

2024.02.29	EURHUFC240307V389.85	FORWARD	103 000,00	432 644,00
2024.02.29	EURHUFC240307V390.2	FORWARD	118 000,00	454 422,00
2024.02.29	EURHUFC240307V390.23	FORWARD	116 000,00	443 246,00
2024.02.29	EURHUFC240307V391.4	FORWARD	90 000,00	238 782,00
2024.02.29	EURHUFC240307V391.66	FORWARD	401 000,00	959 828,00
2024.02.29	EURHUFC240307V394.23	FORWARD	106 000,00	-18 224,00
2024.02.29	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	250 000,00	-1 680 332,00
2024.02.29	EURHUFC250226V397.42	FORWARD	1 600 000,00	15 766 162,00
2024.02.29	EURHUFF240307E383.21	FORWARD	400 000,00	-4 331 530,00
2024.02.29	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	3 025 000,00	-31 821 084,00
2024.02.29	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	3 294 000,00	-33 697 203,00
2024.02.29	EURHUFF240307E386.8	FORWARD	575 000,00	-4 165 931,00
2024.02.29	EURHUFF240307E388.71	FORWARD	600 000,00	-3 203 060,00
2024.02.29	EURHUFF240307E388.98446	FORWARD	539 000,00	-2 729 740,00
2024.02.29	EURHUFF240307E393.4458	FORWARD	1 300 000,00	-794 178,00
2024.02.29	EURHUFF240307V390.2909	FORWARD	101 000,00	379 790,00
2024.02.29	EURHUFF240307V394.36848	FORWARD	84 000,00	-26 054,00
2024.02.29	EURHUFF240328E390.93	FORWARD	6 953 000,00	-29 634 978,00
2024.02.29	EURHUFF240426E402.0712	FORWARD	200 000,00	1 035 156,00
2024.02.29	EURHUFF240426E402.5	FORWARD	100 000,00	559 859,00
2024.02.29	EURHUFF240426E412.75	FORWARD	230 000,00	3 612 234,00
2024.02.29	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	270 000,00	4 293 694,00
2024.02.29	EURHUFF240426V397.8839	FORWARD	200 000,00	-209 398,00
2024.02.29	EURHUFF240426V398.06	FORWARD	350 000,00	-427 220,00
2024.02.29	EURHUFF240426V398.13	FORWARD	250 000,00	-322 412,00
2024.02.29	EURUSDF240603E1.087968	FORWARD	200 000,00	-67 149,00
2024.02.29	FDXH4-EURDAX	FUTURES	-1,00	-7 158 951,00
2024.02.29	FDXMH4-EURDAX_MINI	FUTURES	-1,00	-1 288 020,00
2024.02.29	FDXSH4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-28,00	-8 238 603,00
2024.02.29	FESXH4-DJ EURO STOXX	FUTURES	-72,00	-81 721 343,00
2024.02.29	GCJ4 - COMEX	FUTURES	2,00	1 255 980,00
2024.02.29	SX5EOP240621P4850	EP OPCIO	16,00	8 325 259,00
2024.02.29	USDHUFF240312E357.35	FORWARD	124 000,00	-735 261,00
2024.02.29	USDHUFF240312E357.584	FORWARD	363 000,00	-2 067 728,00
2024.03.28	DAXOP240621P16700	EP OPCIO	4,00	522 496,00
2024.03.28	DAXOP240621P17100	EP OPCIO	23,00	3 969 383,00
2024.03.28	DAXOP240621P17200	EP OPCIO	15,00	2 793 570,00
2024.03.28	DAXOP240621P17300	EP OPCIO	10,00	2 014 775,00
2024.03.28	EMINIOP240920P5200	EP OPCIO	7,00	16 745 656,00
2024.03.28	ESM4-S&P 500	FUTURES	-3,00	-6 366 747,00
2024.03.28	EURHUFC240607E399.12	FORWARD	29 000,00	14 142,00
2024.03.28	EURHUFC240607V397.16	FORWARD	60 000,00	86 553,00
2024.03.28	EURHUFC240607V397.59	FORWARD	74 000,00	75 412,00
2024.03.28	EURHUFC240607V397.63	FORWARD	61 000,00	59 761,00
2024.03.28	EURHUFC240607V397.75	FORWARD	212 000,00	182 642,00

2024.03.28	EURHUFC240607V398.46	FORWARD	77 000,00	12 498,00
2024.03.28	EURHUFC240607V399.2049	FORWARD	6 000,00	-3 428,00
2024.03.28	EURHUFC240607V399.34	FORWARD	3 370 100,00	-2 373 569,00
2024.03.28	EURHUFC240607V399.4	FORWARD	63 000,00	-48 094,00
2024.03.28	EURHUFC240607V399.97	FORWARD	109 000,00	-144 395,00
2024.03.28	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	250 000,00	-1 674 730,00
2024.03.28	EURHUFC250226V397.42	FORWARD	1 600 000,00	16 250 297,00
2024.03.28	EURHUFF240426E397.64	FORWARD	1 200 000,00	842 000,00
2024.03.28	EURHUFF240426E401.245	FORWARD	1 400 000,00	5 996 093,00
2024.03.28	EURHUFF240426E402.0712	FORWARD	200 000,00	1 020 736,00
2024.03.28	EURHUFF240426E402.5	FORWARD	100 000,00	552 966,00
2024.03.28	EURHUFF240426E412.75	FORWARD	230 000,00	3 613 795,00
2024.03.28	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	270 000,00	4 295 925,00
2024.03.28	EURHUFF240426V397.8839	FORWARD	200 000,00	-188 792,00
2024.03.28	EURHUFF240426V398.06	FORWARD	350 000,00	-391 615,00
2024.03.28	EURHUFF240426V398.13	FORWARD	250 000,00	-297 110,00
2024.03.28	EURHUFF240607E397.72	FORWARD	3 233 000,00	-2 880 801,00
2024.03.28	EURHUFF240607E399.12	FORWARD	975 000,00	475 457,00
2024.03.28	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	3 625 000,00	2 410 301,00
2024.03.28	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	4 948 000,00	3 796 744,00
2024.03.28	EURUSDF240603E1.087968	FORWARD	200 000,00	567 277,00
2024.03.28	FDXM4-EURDAX	FUTURES	-1,00	-7 590 040,00
2024.03.28	FDXMM4-EURDAX_MINI	FUTURES	-1,00	-1 521 966,00
2024.03.28	FDXSM4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-28,00	-8 434 346,00
2024.03.28	FESXM4-DJ EURO STOX	FUTURES	-72,00	-42 393 393,00
2024.03.28	GCM4-COMEX	FUTURES	2,00	382 023,00
2024.03.28	IGO:XASX	CFD	40 000,00	-2 573 856,00
2024.03.28	SX5EOP240621P4850	EP OPCIO	16,00	3 502 304,00
2024.03.28	USDHUFF240513E361.14	FORWARD	124 000,00	-903 489,00
2024.03.28	USDHUFF240513E362.104	FORWARD	1 863 000,00	-11 796 952,00
2024.04.30	DAXOP240621P16700	EP OPCIO	4,00	481 761,00
2024.04.30	DAXOP240621P17100	EP OPCIO	23,00	4 321 579,00
2024.04.30	DAXOP240621P17200	EP OPCIO	15,00	3 173 290,00
2024.04.30	DAXOP240621P17300	EP OPCIO	10,00	2 391 210,00
2024.04.30	DAXOP240920P18000	EP OPCIO	15,00	14 488 032,00
2024.04.30	DAXOP240920P18300	EP OPCIO	20,00	23 880 813,00
2024.04.30	EMINIOP240920P5200	EP OPCIO	7,00	26 607 582,00
2024.04.30	ESM4-S&P 500	FUTURES	-3,00	6 896 707,00
2024.04.30	EURHUFC240607E399.12	FORWARD	29 000,00	190 291,00
2024.04.30	EURHUFC240607V392.41	FORWARD	95 000,00	8 917,00
2024.04.30	EURHUFC240607V392.89	FORWARD	107 000,00	-40 900,00
2024.04.30	EURHUFC240607V393.86	FORWARD	72 000,00	-96 796,00
2024.04.30	EURHUFC240607V394.56	FORWARD	120 000,00	-244 645,00
2024.04.30	EURHUFC240607V395.15	FORWARD	107 000,00	-280 761,00
2024.04.30	EURHUFC240607V395.72	FORWARD	176 000,00	-561 319,00

2024.04.30	EURHUFC240607V397.16	FORWARD	60 000,00	-277 058,00
2024.04.30	EURHUFC240607V397.59	FORWARD	74 000,00	-373 268,00
2024.04.30	EURHUFC240607V397.63	FORWARD	61 000,00	-310 114,00
2024.04.30	EURHUFC240607V397.75	FORWARD	212 000,00	-1 103 006,00
2024.04.30	EURHUFC240607V398.46	FORWARD	77 000,00	-454 847,00
2024.04.30	EURHUFC240607V399.2049	FORWARD	6 000,00	-39 876,00
2024.04.30	EURHUFC240607V399.34	FORWARD	3 370 100,00	-22 849 194,00
2024.04.30	EURHUFC240607V399.4	FORWARD	63 000,00	-430 888,00
2024.04.30	EURHUFC240607V399.97	FORWARD	109 000,00	-807 131,00
2024.04.30	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	250 000,00	-3 250 010,00
2024.04.30	EURHUFC250226V397.42	FORWARD	1 600 000,00	6 563 108,00
2024.04.30	EURHUFF240607E394.75	FORWARD	1 200 000,00	2 672 606,00
2024.04.30	EURHUFF240607E397.72	FORWARD	3 233 000,00	16 724 643,00
2024.04.30	EURHUFF240607E399.12	FORWARD	975 000,00	6 397 714,00
2024.04.30	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	3 625 000,00	24 433 585,00
2024.04.30	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	4 948 000,00	33 861 422,00
2024.04.30	EURUSDF240603E1.087968	FORWARD	200 000,00	1 120 493,00
2024.04.30	FDXM4-EURDAX	FUTURES	-1,00	-840 736,00
2024.04.30	FDXMM4-EURDAX_MINI	FUTURES	-1,00	-172 058,00
2024.04.30	FDXSM4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-28,00	-875 930,00
2024.04.30	FESXM4-DJ EURO STOX	FUTURES	-72,00	-211 162,00
2024.04.30	GCM4-COMEX	FUTURES	2,00	5 088 797,00
2024.04.30	IGO:XASX	CFD	40 000,00	5 433 240,00
2024.04.30	SX5EOP240621P4850	EP OPCIO	16,00	4 986 542,00
2024.04.30	USDHUFF240513E361.14	FORWARD	124 000,00	-513 661,00
2024.04.30	USDHUFF240513E362.104	FORWARD	1 863 000,00	-5 926 419,00
2024.05.31	DAXOP240621P16700	EP OPCIO	4,00	81 012,00
2024.05.31	DAXOP240621P17100	EP OPCIO	23,00	689 769,00
2024.05.31	DAXOP240621P17200	EP OPCIO	15,00	505 350,00
2024.05.31	DAXOP240621P17300	EP OPCIO	10,00	381 690,00
2024.05.31	DAXOP240920P18000	EP OPCIO	15,00	7 895 733,00
2024.05.31	DAXOP240920P18300	EP OPCIO	20,00	13 468 218,00
2024.05.31	DAXOP241220P18800	EP OPCIO	5,00	6 718 530,00
2024.05.31	EMINIOP240920P5200	EP OPCIO	7,00	10 724 493,00
2024.05.31	EMINIOP241220P5300	EP OPCIO	8,00	23 039 463,00
2024.05.31	ESM4-S&P 500	FUTURES	-3,00	-5 528 932,00
2024.05.31	EURHUFC240607E387.03	FORWARD	114 000,00	-291 310,00
2024.05.31	EURHUFC240607E399.12	FORWARD	29 000,00	276 011,00
2024.05.31	EURHUFC240607V384.89	FORWARD	124 000,00	581 850,00
2024.05.31	EURHUFC240607V387.49	FORWARD	138 000,00	289 248,00
2024.05.31	EURHUFC240607V387.59	FORWARD	238 000,00	475 081,00
2024.05.31	EURHUFC240607V388.21	FORWARD	256 000,00	352 515,00
2024.05.31	EURHUFC240607V388.72	FORWARD	190 000,00	164 869,00
2024.05.31	EURHUFC240607V389.63	FORWARD	204 000,00	-8 362,00
2024.05.31	EURHUFC240607V390.79	FORWARD	130 000,00	-155 916,00

2024.05.31	EURHUFC240607V391.13723	FORWARD	300 000,00	-463 829,00
2024.05.31	EURHUFC240607V392.41	FORWARD	95 000,00	-267 622,00
2024.05.31	EURHUFC240607V392.89	FORWARD	107 000,00	-352 715,00
2024.05.31	EURHUFC240607V393.86	FORWARD	72 000,00	-307 082,00
2024.05.31	EURHUFC240607V394.56	FORWARD	120 000,00	-595 686,00
2024.05.31	EURHUFC240607V395.15	FORWARD	107 000,00	-594 194,00
2024.05.31	EURHUFC240607V395.72	FORWARD	176 000,00	-1 077 545,00
2024.05.31	EURHUFC240607V397.16	FORWARD	60 000,00	-453 623,00
2024.05.31	EURHUFC240607V397.59	FORWARD	74 000,00	-591 244,00
2024.05.31	EURHUFC240607V397.63	FORWARD	61 000,00	-489 813,00
2024.05.31	EURHUFC240607V397.75	FORWARD	212 000,00	-1 727 706,00
2024.05.31	EURHUFC240607V398.46	FORWARD	77 000,00	-682 109,00
2024.05.31	EURHUFC240607V399.2049	FORWARD	6 000,00	-57 614,00
2024.05.31	EURHUFC240607V399.34	FORWARD	3 370 100,00	-32 815 739,00
2024.05.31	EURHUFC240607V399.4	FORWARD	63 000,00	-617 226,00
2024.05.31	EURHUFC240607V399.97	FORWARD	109 000,00	-1 129 941,00
2024.05.31	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	250 000,00	-4 032 146,00
2024.05.31	EURHUFC250226V397.42	FORWARD	1 600 000,00	1 623 697,00
2024.05.31	EURHUFF240607E394.75	FORWARD	1 200 000,00	6 184 537,00
2024.05.31	EURHUFF240607E397.72	FORWARD	3 233 000,00	26 250 665,00
2024.05.31	EURHUFF240607E399.12	FORWARD	975 000,00	9 279 688,00
2024.05.31	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	3 625 000,00	35 152 985,00
2024.05.31	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	4 948 000,00	48 496 480,00
2024.05.31	EURUSDF240603E1.087968	FORWARD	200 000,00	316 639,00
2024.05.31	EURUSDF241003E1.088082	FORWARD	200 000,00	-81 099,00
2024.05.31	FDXM4-EURDAX	FUTURES	-1,00	-5 082 714,00
2024.05.31	FDXMM4-EURDAX_MINI	FUTURES	-1,00	-1 020 438,00
2024.05.31	FDXSM4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-28,00	-5 627 207,00
2024.05.31	FESXM4-DJ EURO STOX	FUTURES	-72,00	-24 607 346,00
2024.05.31	GCQ4-COMEX GOLD	FUTURES	2,00	-1 610 246,00
2024.05.31	IGO:XASX	CFD	40 000,00	-3 341 240,00
2024.05.31	SX5EOP240621P4850	EP OPCIO	16,00	1 258 799,00
2024.05.31	USDHUFF240813E362.765	FORWARD	124 000,00	268 969,00
2024.05.31	USDHUFF240813E362.848	FORWARD	1 863 000,00	4 193 481,00
2024.06.28	DAXOP240920P18000	EP OPCIO	15,00	9 394 691,00
2024.06.28	DAXOP240920P18300	EP OPCIO	20,00	16 363 162,00
2024.06.28	EMINIOP240920P5200	EP OPCIO	7,00	5 430 180,00
2024.06.28	EMINIOP241220P5300	EP OPCIO	8,00	16 290 540,00
2024.06.28	EMINIOP241220P5400	EP OPCIO	6,00	14 905 290,00
2024.06.28	EMINIOP241220P5600	EP OPCIO	5,00	18 608 525,00
2024.06.28	ESU4-S&P 500	FUTURES	-3,00	2 124 974,00
2024.06.28	EURHUFC240930V393	FORWARD	114 000,00	589 220,00
2024.06.28	EURHUFC240930V394.9	FORWARD	6 000,00	19 813,00
2024.06.28	EURHUFC240930V395.42	FORWARD	171 000,00	477 324,00
2024.06.28	EURHUFC240930V395.641	FORWARD	300 000,00	772 282,00

2024.06.28	EURHUFC240930V395.71	FORWARD	6 135 100,00	15 377 589,00
2024.06.28	EURHUFC240930V398.16	FORWARD	834 000,00	83 226,00
2024.06.28	EURHUFC240930V398.72	FORWARD	180 000,00	-81 056,00
2024.06.28	EURHUFC240930V399.175	FORWARD	170 000,00	-152 536,00
2024.06.28	EURHUFC240930V399.83	FORWARD	102 000,00	-157 151,00
2024.06.28	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	250 000,00	-2 890 624,00
2024.06.28	EURHUFC250226V397.42	FORWARD	1 600 000,00	8 780 479,00
2024.06.28	EURHUFF240930E395.37	FORWARD	975 000,00	-2 769 473,00
2024.06.28	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	8 058 000,00	-20 434 794,00
2024.06.28	EURHUFF240930E395.814	FORWARD	4 948 000,00	-11 896 633,00
2024.06.28	EURHUFF240930E400.1	FORWARD	2 200 000,00	3 973 032,00
2024.06.28	EURUSDF241003E1.088082	FORWARD	200 000,00	1 016 870,00
2024.06.28	FDXMU4-EURDAX_MINI	FUTURES	-1,00	-208 442,00
2024.06.28	FDXSU4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-28,00	-1 200 466,00
2024.06.28	FDXU4-EURDAX	FUTURES	-1,00	-1 086 663,00
2024.06.28	FESXU4-DJ EURO STOX	FUTURES	-72,00	4 694 382,00
2024.06.28	GCQ4-COMEX GOLD	FUTURES	2,00	-2 112 968,00
2024.06.28	IGO:XASX	CFD	40 000,00	-16 684 480,00
2024.06.28	USDHUFF240813E362.765	FORWARD	124 000,00	-902 931,00
2024.06.28	USDHUFF240813E362.848	FORWARD	1 863 000,00	-13 412 554,00
2024.07.31	DAXOP240920P18000	EP OPCIO	15,00	4 718 723,00
2024.07.31	DAXOP240920P18300	EP OPCIO	20,00	9 211 896,00
2024.07.31	EMINIOP240920P5200	EP OPCIO	7,00	3 903 207,00
2024.07.31	EMINIOP241220P5300	EP OPCIO	8,00	15 027 804,00
2024.07.31	EMINIOP241220P5400	EP OPCIO	6,00	13 738 923,00
2024.07.31	EMINIOP241220P5600	EP OPCIO	5,00	17 162 228,00
2024.07.31	ESU4-S&P 500	FUTURES	-3,00	101 465,00
2024.07.31	EURHUFC240930V392.29	FORWARD	220 000,00	1 175 069,00
2024.07.31	EURHUFC240930V392.32	FORWARD	538 000,00	2 857 619,00
2024.07.31	EURHUFC240930V393	FORWARD	114 000,00	528 870,00
2024.07.31	EURHUFC240930V393.18	FORWARD	280 000,00	1 249 148,00
2024.07.31	EURHUFC240930V393.77	FORWARD	294 000,00	1 140 098,00
2024.07.31	EURHUFC240930V394.9	FORWARD	6 000,00	16 564,00
2024.07.31	EURHUFC240930V395.4	FORWARD	232 000,00	525 766,00
2024.07.31	EURHUFC240930V395.42	FORWARD	171 000,00	384 145,00
2024.07.31	EURHUFC240930V395.641	FORWARD	300 000,00	608 384,00
2024.07.31	EURHUFC240930V395.69	FORWARD	219 000,00	433 510,00
2024.07.31	EURHUFC240930V395.71	FORWARD	6 135 100,00	12 023 109,00
2024.07.31	EURHUFC240930V396.32	FORWARD	216 000,00	293 024,00
2024.07.31	EURHUFC240930V396.46	FORWARD	119 000,00	144 962,00
2024.07.31	EURHUFC240930V398.16	FORWARD	834 000,00	-385 885,00
2024.07.31	EURHUFC240930V398.72	FORWARD	180 000,00	-182 950,00
2024.07.31	EURHUFC240930V398.84	FORWARD	120 000,00	-136 204,00
2024.07.31	EURHUFC240930V399.175	FORWARD	170 000,00	-249 265,00
2024.07.31	EURHUFC240930V399.83	FORWARD	102 000,00	-215 617,00

2024.07.31	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	250 000,00	-3 050 283,00
2024.07.31	EURHUFC250226V397.42	FORWARD	1 600 000,00	7 400 605,00
2024.07.31	EURHUFF240930E395.37	FORWARD	975 000,00	-2 238 500,00
2024.07.31	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	8 058 000,00	-16 030 483,00
2024.07.31	EURHUFF240930E395.814	FORWARD	4 948 000,00	-9 187 921,00
2024.07.31	EURHUFF240930E400.1	FORWARD	2 200 000,00	5 237 871,00
2024.07.31	EURUSDF241003E1.088082	FORWARD	200 000,00	214 162,00
2024.07.31	FDXMU4-EURDAX_MINI	FUTURES	-1,00	-610 367,00
2024.07.31	FDXSU4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-28,00	-3 451 295,00
2024.07.31	FDXU4-EURDAX	FUTURES	-5,00	-8 052 495,00
2024.07.31	FESXU4-DJ EURO STOX	FUTURES	-72,00	12 678 228,00
2024.07.31	GCV4-COMEX GOLD	FUTURES	2,00	197 446,00
2024.07.31	IGO:XASX	CFD	40 000,00	-16 998 556,00
2024.07.31	USDHUFF240813E362.765	FORWARD	124 000,00	-375 226,00
2024.07.31	USDHUFF240813E362.848	FORWARD	1 863 000,00	-5 483 210,00
2024.08.30	DAXOP240920P18000	EP OPCIO	15,00	1 036 490,00
2024.08.30	DAXOP240920P18300	EP OPCIO	20,00	2 186 838,00
2024.08.30	EMINIOP240920P5200	EP OPCIO	7,00	682 355,00
2024.08.30	EMINIOP241220P5300	EP OPCIO	8,00	9 428 902,00
2024.08.30	EMINIOP241220P5400	EP OPCIO	6,00	8 587 036,00
2024.08.30	EMINIOP241220P5600	EP OPCIO	5,00	10 877 798,00
2024.08.30	ESU4-S&P 500	FUTURES	-3,00	-4 294 404,00
2024.08.30	EURHUFC240930E400.08	FORWARD	30 000,00	195 564,00
2024.08.30	EURHUFC240930V392.29	FORWARD	220 000,00	269 835,00
2024.08.30	EURHUFC240930V392.32	FORWARD	538 000,00	643 821,00
2024.08.30	EURHUFC240930V393	FORWARD	114 000,00	59 348,00
2024.08.30	EURHUFC240930V393.18	FORWARD	280 000,00	95 656,00
2024.08.30	EURHUFC240930V393.73	FORWARD	60 000,00	-12 313,00
2024.08.30	EURHUFC240930V393.77	FORWARD	294 000,00	-72 027,00
2024.08.30	EURHUFC240930V393.87	FORWARD	76 000,00	-26 176,00
2024.08.30	EURHUFC240930V394.9	FORWARD	6 000,00	-8 211,00
2024.08.30	EURHUFC240930V395	FORWARD	142 000,00	-208 446,00
2024.08.30	EURHUFC240930V395.4	FORWARD	232 000,00	-432 828,00
2024.08.30	EURHUFC240930V395.42	FORWARD	171 000,00	-322 425,00
2024.08.30	EURHUFC240930V395.641	FORWARD	300 000,00	-631 577,00
2024.08.30	EURHUFC240930V395.69	FORWARD	219 000,00	-471 720,00
2024.08.30	EURHUFC240930V395.71	FORWARD	6 135 100,00	-13 336 848,00
2024.08.30	EURHUFC240930V396.32	FORWARD	216 000,00	-600 558,00
2024.08.30	EURHUFC240930V396.46	FORWARD	119 000,00	-347 427,00
2024.08.30	EURHUFC240930V397.75	FORWARD	130 000,00	-546 281,00
2024.08.30	EURHUFC240930V398.16	FORWARD	834 000,00	-3 844 578,00
2024.08.30	EURHUFC240930V398.72	FORWARD	180 000,00	-929 987,00
2024.08.30	EURHUFC240930V398.84	FORWARD	120 000,00	-634 309,00
2024.08.30	EURHUFC240930V399.175	FORWARD	170 000,00	-955 227,00
2024.08.30	EURHUFC240930V399.83	FORWARD	102 000,00	-639 563,00

2024.08.30	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	250 000,00	-4 103 451,00
2024.08.30	EURHUFC250226V397.42	FORWARD	1 600 000,00	1 413 823,00
2024.08.30	EURHUFF240930E393.71	FORWARD	60 000,00	11 120,00
2024.08.30	EURHUFF240930E394.51	FORWARD	200 000,00	196 149,00
2024.08.30	EURHUFF240930E395.37	FORWARD	975 000,00	1 789 915,00
2024.08.30	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	8 058 000,00	17 276 610,00
2024.08.30	EURHUFF240930E395.814	FORWARD	4 948 000,00	11 267 899,00
2024.08.30	EURHUFF240930E400.1	FORWARD	2 200 000,00	14 385 090,00
2024.08.30	EURHUFF240930E400.37	FORWARD	3 000 000,00	20 421 386,00
2024.08.30	EURUSDF241003E1.088082	FORWARD	200 000,00	-1 479 670,00
2024.08.30	FDXMU4-EURDAX_MINI	FUTURES	-1,00	-1 282 853,00
2024.08.30	FDXSU4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-28,00	-7 216 957,00
2024.08.30	FDXU4-EURDAX	FUTURES	-5,00	-24 920 920,00
2024.08.30	FESXU4-DJ EURO STOX	FUTURES	-72,00	-8 056 357,00
2024.08.30	SX5EOP241220P4800	EP OPCIO	65,00	22 278 654,00
2024.08.30	USDHUFF241113E363.43	FORWARD	124 000,00	967 268,00
2024.08.30	USDHUFF241113E363.443	FORWARD	1 863 000,00	14 556 319,00
2024.09.30	EMINIOP241220P5300	EP OPCIO	8,00	7 060 719,00
2024.09.30	EMINIOP241220P5400	EP OPCIO	6,00	6 519 634,00
2024.09.30	EMINIOP241220P5600	EP OPCIO	5,00	8 338 035,00
2024.09.30	ESZ4-S&P 500	FUTURES	-3,00	-1 237 400,00
2024.09.30	EURHUFC250130V399.25	FORWARD	550 000,00	1 236 516,00
2024.09.30	EURHUFC250130V399.33	FORWARD	10 639 100,00	23 085 656,00
2024.09.30	EURHUFC250226V397.42	FORWARD	1 600 000,00	7 982 753,00
2024.09.30	EURHUFF250130E398.48	FORWARD	975 000,00	-2 927 013,00
2024.09.30	EURHUFF250130E399.2	FORWARD	4 948 000,00	-11 366 358,00
2024.09.30	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	10 518 000,00	-23 028 832,00
2024.09.30	EURUSDF241003E1.088082	FORWARD	200 000,00	-2 301 755,00
2024.09.30	FDXMZ4-EURDAX_MINI	FUTURES	-1,00	-1 128 077,00
2024.09.30	FDXSZ4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-28,00	-6 375 471,00
2024.09.30	FDXZ4-EURDAX	FUTURES	-11,00	-56 960 409,00
2024.09.30	FESXZ4-DJ EURO STOXX	FUTURES	-72,00	-38 499 710,00
2024.09.30	SX5EOP241220P4800	EP OPCIO	65,00	19 251 843,00
2024.09.30	USDHUFF241113E363.43	FORWARD	124 000,00	975 954,00
2024.09.30	USDHUFF241113E363.443	FORWARD	1 863 000,00	14 686 945,00
2024.10.31	EMINIOP241220P5300	EP OPCIO	8,00	7 365 876,00
2024.10.31	EMINIOP241220P5400	EP OPCIO	6,00	7 018 252,00
2024.10.31	EMINIOP241220P5600	EP OPCIO	5,00	9 653 619,00
2024.10.31	ESZ4-S&P 500	FUTURES	-3,00	2 959 504,00
2024.10.31	EURHUFC250130V399.25	FORWARD	550 000,00	6 754 099,00
2024.10.31	EURHUFC250130V399.33	FORWARD	10 639 100,00	129 812 627,00
2024.10.31	EURHUFC250226V397.42	FORWARD	1 600 000,00	24 030 412,00
2024.10.31	EURHUFF250130E398.48	FORWARD	975 000,00	-12 711 844,00
2024.10.31	EURHUFF250130E399.2	FORWARD	4 948 000,00	-61 005 748,00
2024.10.31	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	10 518 000,00	-128 542 004,00

2024.10.31	EURHUFF250130E404.7	FORWARD	3 400 000,00	-23 520 787,00
2024.10.31	EURHUFF250130E408.21	FORWARD	1 500 000,00	-5 196 540,00
2024.10.31	FDXMZ4-EURDAX_MINI	FUTURES	-1,00	-442 125,00
2024.10.31	FDXSZ4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-28,00	-2 535 738,00
2024.10.31	FDXZ4-EURDAX	FUTURES	-11,00	-19 094 103,00
2024.10.31	FESXZ4-DJ EURO STOXX	FUTURES	-72,00	18 085 280,00
2024.10.31	SX5EOP241220P4800	EP OPCIO	65,00	28 857 622,00
2024.10.31	USDHUFF241113E363.43	FORWARD	124 000,00	-1 548 037,00
2024.10.31	USDHUFF241113E363.443	FORWARD	1 863 000,00	-23 233 852,00
2024.11.29	EMINIOP241220P5300	EP OPCIO	8,00	500 864,00
2024.11.29	EMINIOP241220P5400	EP OPCIO	6,00	434 343,00
2024.11.29	EMINIOP241220P5600	EP OPCIO	5,00	557 603,00
2024.11.29	EMINIOP250321P5800	EP OPCIO	7,00	10 579 774,00
2024.11.29	ESZ4-S&P 500	FUTURES	-3,00	-17 241 656,00
2024.11.29	EURHUFC250130E412.28	FORWARD	45 000,00	-140 881,00
2024.11.29	EURHUFC250130V399.25	FORWARD	550 000,00	8 809 036,00
2024.11.29	EURHUFC250130V399.33	FORWARD	10 639 100,00	169 558 686,00
2024.11.29	EURHUFC250130V411.23433	FORWARD	267 000,00	1 111 994,00
2024.11.29	EURHUFC250130V413.03	FORWARD	326 000,00	778 808,00
2024.11.29	EURHUFC250226V397.42	FORWARD	1 600 000,00	30 178 266,00
2024.11.29	EURHUFF250130E398.48	FORWARD	975 000,00	-16 358 457,00
2024.11.29	EURHUFF250130E399.2	FORWARD	4 948 000,00	-79 493 953,00
2024.11.29	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	10 518 000,00	-167 836 708,00
2024.11.29	EURHUFF250130E404.7	FORWARD	3 400 000,00	-36 130 996,00
2024.11.29	EURHUFF250130E408.21	FORWARD	1 500 000,00	-10 733 431,00
2024.11.29	EURHUFF250130E412.93687	FORWARD	1 500 000,00	-3 721 620,00
2024.11.29	EURHUFF250205E413.68	FORWARD	4 900 000,00	-9 949 646,00
2024.11.29	FDXMZ4-EURDAX_MINI	FUTURES	-1,00	-1 515 154,00
2024.11.29	FDXSZ4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-28,00	-8 545 387,00
2024.11.29	FDXZ4-EURDAX	FUTURES	-11,00	-78 050 585,00
2024.11.29	FESXZ4-DJ EURO STOXX	FUTURES	-72,00	23 350 108,00
2024.11.29	PLNHUFF250422E96.27	FORWARD	5 800 000,00	121 956,00
2024.11.29	SX5EOP241220P4800	EP OPCIO	65,00	15 924 096,00
2024.11.29	USDHUFF250213E384.238	FORWARD	1 863 000,00	-15 900 669,00
2024.11.29	USDHUFF250213E384.9	FORWARD	124 000,00	-977 361,00
2024.11.29	USDHUFF250213E386.17297	FORWARD	900 000,00	-5 963 583,00
2024.11.29	USDHUFF250213E393.98	FORWARD	1 400 000,00	1 505 206,00
2024.12.30	EMINIOP250321P5800	EP OPCIO	7,00	14 242 512,00
2024.12.30	EMINIOP250321P6000	EP OPCIO	6,00	20 129 679,00
2024.12.30	EMINIOP250620P6050	EP OPCIO	6,00	28 938 261,00
2024.12.30	ESH5-S&P 500	FUTURES	-3,00	9 928 868,00
2024.12.30	EURHUFC250130E412.28	FORWARD	45 000,00	-4 896,00
2024.12.30	EURHUFC250130V399.25	FORWARD	550 000,00	7 186 453,00
2024.12.30	EURHUFC250130V399.33	FORWARD	10 639 100,00	138 167 055,00
2024.12.30	EURHUFC250130V411.23433	FORWARD	267 000,00	306 691,00

2024.12.30	EURHUFC250130V413.03	FORWARD	326 000,00	-207 669,00
2024.12.30	EURHUFC250226V397.42	FORWARD	1 600 000,00	25 465 391,00
2024.12.30	EURHUFF250130E398.48	FORWARD	975 000,00	-13 486 193,00
2024.12.30	EURHUFF250130E399.2	FORWARD	4 948 000,00	-64 897 970,00
2024.12.30	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	10 518 000,00	-136 803 552,00
2024.12.30	EURHUFF250130E404.7	FORWARD	3 400 000,00	-25 998 487,00
2024.12.30	EURHUFF250130E408.21	FORWARD	1 500 000,00	-6 234 226,00
2024.12.30	EURHUFF250130E412.93687	FORWARD	1 500 000,00	816 614,00
2024.12.30	EURHUFF250130E414.95	FORWARD	300 000,00	763 900,00
2024.12.30	EURHUFF250205E413.68	FORWARD	4 900 000,00	5 075 867,00
2024.12.30	FDXH5-EURDAX	FUTURES	-11,00	39 190 219,00
2024.12.30	FDXMH5-EURDAX_MINI	FUTURES	-3,00	1 443 417,00
2024.12.30	FDXSH5-EURDAX_MICRO	FUTURES	-28,00	5 162 993,00
2024.12.30	FESXH5-DJ EURO STOXX	FUTURES	-72,00	31 163 009,00
2024.12.30	PLNHUFF250422E96.27	FORWARD	5 800 000,00	-947 510,00
2024.12.30	USDHUFF250213E384.238	FORWARD	1 863 000,00	-20 091 997,00
2024.12.30	USDHUFF250213E384.9	FORWARD	124 000,00	-1 255 883,00
2024.12.30	USDHUFF250213E386.17297	FORWARD	900 000,00	-7 978 841,00
2024.12.30	USDHUFF250213E393.98	FORWARD	1 400 000,00	-1 569 778,00
2024.12.30	USDHUFF250213E399.151	FORWARD	3 570 000,00	14 308 753,00

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 nem változott a tárgyév során:

RÉSZVÉNYES	TULAJDONI HÁNYAD	SZAVAZATI HÁNYAD
CA INVESTORS VAGYONKEZELŐ ZRT.	74,18%	74,38%
LATOBO CONSULT KFT.	12.76%	12.81%
INVESTSET CONTRACTOR KFT.	12.76%	12.81%
DOLGOZÓI RÉSZVÉNYEK	0.30%	0.00%

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési jegy sorozatokat indította el a 2024. év során:

ADÜTON ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF
ADÜTON ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT EUR
ADÜTON ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT EUR
HOLD 2029 DEEP VALUE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT
HOLD 2029 DEEP VALUE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP E SOROZAT
HOLD 2029 DEEP VALUE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP F SOROZAT
SUPERPOSITION ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT EUR

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvadására nem került sor.

Az amerikai piacokat tekintve újabb egyértelmű emelkedő évet láttunk 2024-ben, mely emelkedés élén a technológiai szektor járt. Érdemes kiemelni az év során triplázó Nvidiát, illetve a 100 ezres álomhatárt elérő Bitcoint. Ebben a folyamatos erősödésben két nagyobb törés volt:

Az egyik tavasszal, amikor látszott némi amerikai munkaerőpiaci lassulás, melytől való félelem ugyan hamar elmúlt, jóllehet ezt mintha megint kezdené észrevenni a piac.

A másik technikai jellegű volt: a japán jen eszkalálódó erősödése robbantott fel sok carry trade pozíciót és lett belőle egy világszerte észrevehető korrekció. Az év végével aztán jött Trump választási győzelme és annak piaci anticipációja, ami nem csak az amerikai részvénypiacokat, de a dollárt is erősítette.

Európa eközben nem sokra jutott, ciklikus (az európai és a kínai fogyasztó gyengélkedése) és strukturális (drága energia és munkaerő) problémákkal egyaránt küzdve az egyetlen előnye az volt, hogy az amerikai piachoz képest egyre olcsóbb. A világ többi része is határozottan gyengélkedett Amerikához képest, többek közt a dollár ereje miatt.

Érdekes kivétel ez alól a magyar piac, ami nem csak a folyamatosan leértékelődő forintban, de dollárban nézve is az egyik legerősebb piac volt tavaly, részben a korábbi évek lemaradásának köszönhetően.

A nyersanyagpiacról a rendkívül gyenge olaj és olajkapcsolt szektorokat érdemes kiemelni, valamint az aranyat, melyet a geopolitikai konfliktusok egyre intenzívebbé válása segítette leginkább.

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 2.334.779.674 HUF
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege: bruttó 874.590.000 HUF
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett* változó javadalmazás összege: bruttó 1.460.189.674 HUF
Kedvezményezettek száma: 82 fő
Az Alapkezelő ügyvezetőinek kifizetett javadalmazás teljes összege: bruttó 122.963.280 HUF
Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók javadalmazása: bruttó 622.796.258 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

Összesített kockázati mutató „A” sorozat: 3
Összesített kockázati mutató „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 kockáztatott 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 kitettség (tőkeáttétel) mértéke (%)
HOLD ORION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.01.31	137,5012
HOLD ORION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.02.29	123,3652
HOLD ORION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.03.28	119,0026
HOLD ORION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.04.30	121,0620
HOLD ORION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.05.31	116,6174
HOLD ORION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.06.28	117,2614
HOLD ORION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.07.31	116,3875
HOLD ORION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.08.30	115,2242
HOLD ORION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.09.30	117,2130
HOLD ORION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.10.31	118,1180
HOLD ORION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.11.29	117,2864
HOLD ORION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.12.30	118,8279

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 mérteke maximum 800%.

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

XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő

A Hold Orion 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 Orion Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. 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, 2025. április 16.

.....

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 Orion Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Felügyeleti eng.: H-KE-III-107/2018
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. 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**	**6 596 971**		**28 405 519**
I.	**Követelések**	**394 355**		**479 367**
1.	Követelések	395 255		479 367
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési kül	-900		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	**Értékpapírok**	**6 069 743**		**27 285 450**
1.	Értékpapírok	5 146 081		25 854 212
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	923 662		1 431 238
	a) kamatokból, osztalékokból	40 176		53 184
	b) egyéb	883 486		1 378 054
III.	**Pénzeszközök**	**132 873**		**640 702**
1.	Pénzeszközök	132 894		643 185
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-21		-2 483
C.	**Aktív időbeli elhatárolások**	**1 746**		**4 421**
	a) aktív időbeli elhatárolás	1 746		4 421
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	**Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	130 890		**1 438**
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**6 729 607**		**28 411 378**

Kelt, Budapest, 2025. április 16.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold Orion Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-107/2018

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. 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**	**6 565 055**		**28 265 641**
I.	**Induló tőke**	**3 763 282**		**15 108 362**
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4 714 372		17 643 101
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-951 090		-2 534 739
II.	**Tőkeváltozás (tőkenövekmény)**	**2 801 773**		**13 157 279**
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönb	1 259 876		10 089 296
2.	Értékelési különbözet tartaléka	1 053 631		1 430 192
3.	Előző év(ek) eredménye	-233 974		488 266
4.	Üzleti év eredménye	722 240		1 149 525
F.	**Céltartalékok**	**0**		**0**
G.	**Kötelezettségek**	**133 261**		**129 125**
I.	**Hosszú lejáratú kötelezettségek**	**0**		**0**
II.	**Rövid lejáratú kötelezettségek**	**133 261**		**129 125**
III.	**Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési k**	**0**		**0**
H.	**Passzív időbeli elhatárolások**	**31 291**		**16 612**
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	**6 729 607**		**28 411 378**

Kelt, Budapest, 2025. április 16.

.....

HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold Orion Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-107/2018

ÉVES BESZÁMOLÓ
EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. 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	**1 397 276**		**2 401 817**
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	**563 480**		**778 655**
III.	Egyéb bevételek	**6**		**284**
IV.	Működési költségek	**107 524**		**456 180**
V.	Egyéb ráfordítások	**4 038**		**17 741**
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	**0**		**0**
VII.	**TÁRGYÉVI EREDMÉNY**	**722 240**		**1 149 525**

Kelt, Budapest, 2025. április 16.

.....

HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold Orion Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Felügyeleti eng.: H-KE-III-107/2018
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ
CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	**Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás**	**-311 226**		**-19 666 670**
1.	Tárgyévi eredmény	722 240		1 149 525
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	1 477 885		506 014
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	-2 657 874		-21 300 719
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	132 925		-4 136
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-504		-2 675
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	14 102		-14 679
II.	**Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás**	**0**		**0**
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
III.	**Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás**	**272 942**		**20 174 500**
20.	Befektetési jegy kibocsátás	1 830 123		22 709 239
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-1 557 181		-2 534 739
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0		0
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	0		0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	0		0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	0		0
IV.	**Pénzeszközök változása összesen**	**-38 284**		**507 830**

Kelt, Budapest, 2025. április 16.

.....

HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A 2024. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: Hold Orion Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap („Alap")
Az Alap székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása: 2018.03.02.
Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-107/2018
Az Alap lajstromozási száma: 1111-757
Alapkezelő: HOLD Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.) („Alapkezelő")
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia u. 6.)

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

A mérlegkészítés időpontjának az Alap az üzleti évet követő év első hónapjának utolsó nettó eszközérték számítás napját határozza meg. A 2024. évi beszámoló esetében ez a nap 2025. január 31.

Az Alap beszámolója a Rendelet 1. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű mérlegből, a Rendelet 2. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű eredménykimutatásból és Kiegészítő Mellékletből áll, melynek része a Portfoliójelentés. 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 Alapban azon gazdasági események, amelyeknél az ellenérték külföldi pénzértékben kerül meghatározásra, a külföldi pénzértékre szóló követelés, illetve kötelezettség forintértékének meghatározása a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történik.

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

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

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

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

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

analitikus nyilvántartások: szállítók folyószámlái, értékpapírforgalmazó és egyéb partnerek követelései és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk: 0,01%
Az Alapnál kölcsönbe vett értékpapírok, adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások az év végén nincsenek.

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

II. Speciális rész

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

Az Alap 2018.03.02-án került bejegyzésre 200.000.000 Ft induló tőkével.

A 2024. évi tőkenövekmény (13.157.279 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (15.108.362 eFt) 87,09 %-a.

A sorozat:

A Hold Orion Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	22.730.003 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	2,118059 Ft
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	22.730.003 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	2,118059 Ft

B sorozat:

A Hold Orion Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	13.498.590,81 EUR
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,202720 EUR
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	13.498.590,81 EUR
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,202720 EUR

A nettó eszköz értékelése az MNB által a tárgyév utolsó napjára jegyzett árfolyammal történt.

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 0 eFt.

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 képviseletében Bögre Csilla (Regisztrálási száma: 210898, Lakcím: 1138 Budapest, Váci út 99. 2.em.)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló az Adó-Taktika Kft. (4400 Nyíregyháza, Epreskert u. 2/4.., MKVK nyilvántartási szám: 003996). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Kóbory Zsolt Gyula (MKVK kamarai tagsági száma: 005034). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 806.505 Ft. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálaton kívül más szolgáltatást nem nyúlt az Alapkezelő számára.

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

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

Budapest, 2025. április 16.

.....

Szabó Balázs

vezérigazgató

HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	**: Hold Orion Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap**
Lajstromszáma	**: 1111-757**
Alapkezelő neve	**: HOLD Alapkezelő Zrt.**
Letétkezelő neve	**: Raiffeisen Bank Zrt.**
NEÉ számítás típusa	**: Számviteli**
Tárgynap (T)	**: 2024.12.31**
Saját tőke A sorozat	**: 22 730 003 366**
Saját tőke B sorozat	**: 5 535 637 659**
Egy jegyre jutó NEÉ A so	**: 2,118059**
Egy jegyre jutó NEÉ B so	**: 1,202720**
Darabszám A sorozat	**: 10 731 525 121**
Darabszám B sorozat	**: 11 223 386**

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

		Darabszám	Összeg/ Érték	Deviza nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
I/1.	**Hitelállomány (összes):**		**0**	**Ft**	
I/2.	**Egyéb kötelezettségek (összes):**		**129 124 924**	**Ft**	**88,60%**
	Alapkezelői díj		89 581 319	Ft	61,47%
	Forgalmazási díj		35 764 179	Ft	24,54%
	Könyvelési díj		343 426	Ft	0,24%
	Különadó		3 436 000	Ft	2,36%
I/3.	**Céltartalékok (összes):**		**0**	**Ft**	
I/4.	**Passzív időbeli elhatárolások (összes):**		**16 612 345**	**Ft**	**11,40%**
	Felügyeleti díj		2 424 000	Ft	1,66%
	Letétkezelői díj		1 561 593	Ft	1,07%
	Forgalmazási díj		10 383 533	Ft	7,12%
	Könyvvizsgálói díj		806 505	Ft	0,55%
	Egyéb		1 436 714	Ft	0,99%
	Kötelezettségek összesen:		**145 737 269**	**Ft**	**100,00%**
II	**ESZKÖZÖK**				
II/1.	**Folyószámla, készpénz (összes):**		**82 923 144**	**Ft**	**0,29%**
	Elszámolási betétszámla HUF		22 732 124	Ft	0,08%
	Devizabetétszámla-USD		45 528 862	Ft	0,16%
	Devizabetétszámla-EUR		5 126 397	Ft	0,02%
	Devizabetétszámla-CAD		2 318 815	Ft	0,01%
	Devizabetétszámla-CHF		220 051	Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-GBP		4 030 037	Ft	0,01%
	Devizabetétszámla-PLN		46 178	Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-RON		71 321	Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-TRY		21 943	Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-AUD		112 220	Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-NOK		2 626 004	Ft	0,01%
	Devizabetétszámla-ZAR		10 898	Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-DKK		78 294	Ft	0,00%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		**475 310**	Ft	**0,00%**
	USD bank értékkülönbözete		208 899	Ft	0,00%
	EUR bank értékkülönbözete		33 052	Ft	0,00%
	CAD bank értékkülönbözete		63 260	Ft	0,00%
	CHF bank értékkülönbözete		94 871	Ft	0,00%
	GBP bank értékkülönbözete		250 693	Ft	0,00%
	PLN bank értékkülönbözete		-301	Ft	0,00%
	RON bank értékkülönbözete		541	Ft	0,00%
	TRY bank értékkülönbözete		-9 367	Ft	0,00%
	AUD bank értékkülönbözete		-1 090	Ft	0,00%
	NOK bank értékkülönbözete		-168 678	Ft	0,00%
	ZAR bank értékkülönbözete		190	Ft	0,00%
	DKK bank értékkülönbözete		3 240	Ft	0,00%

ALAPADATOK

Alap neve : Hold Orion Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma : 1111-757
Alapkezelő neve : HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve : Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa : Számviteli
Tárgynap (T) : 2024.12.31
Saját tőke A sorozat : 22 730 003 366
Saját tőke B sorozat : 5 535 637 659
Egy jegyre jutó NEÉ A so : 2,118059
Egy jegyre jutó NEÉ B so : 1,202720
Darabszám A sorozat : 10 731 525 121
Darabszám B sorozat : 11 223 386

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Érték	Deviza nem	(%)
II/2. Egyéb követelés (összes):		**1 036 670 981**	Ft	**3,65%**
Devizapénzszámla-USD		4 996 815	Ft	0,02%
Devizapénzszámla-EUR		555 258 128	Ft	1,95%
Devizapénzszámla-ARS		7 420	Ft	0,00%
Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete		**-2 958 696**	**Ft**	**-0,01%**
USD Concorde értékkülönbözete		55 132	Ft	0,00%
EUR Concorde értékkülönbözete		-3 007 186	Ft	-0,01%
ARS Concorde értékkülönbözete		-6 642	Ft	0,00%
Követelések értékpapír eladásból		355 481 558	Ft	1,25%
Követelések befektetési jegy visszavátltásból		5 715 361	Ft	0,02%
Egyéb követelés		88 019 981	Ft	0,31%
Határidôs ügyletek változó letét		30 150 414	Ft	0,11%
II/2.1.Származtatott ügyletek értékelési különbözete		**1 437 690**	**Ft**	**0,01%**
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):	**90 422 393**	**27 285 449 837**	**Ft**	**96,04%**
II/4.1.Állampapírok (összes):	**4 953 349**	**6 006 456 413**	**Ft**	**21,14%**
II/4.1.1.Kötvények (összes):	**17 349**	**2 601 573 983**	**Ft**	**9,16%**
2027/B MÁK	14 899	152 267 333	Ft	0,54%
MNB250102	2 450	2 449 306 650	Ft	8,62%
II/4.1.2.Kincstárjegyek (összes):	**4 900 000**	**2 004 176 265**	**Ft**	**7,05%**
FRA 250205	4 900 000	2 004 176 265	Ft	7,05%
II/4.1.3.Egyéb jegybankképes ép. (összes):	**0**	**0**	**Ft**	
II/4.1.4.Külföldi állampapírok (összes):	**36 000**	**1 400 706 165**	**Ft**	**4,93%**
USTRE 320115	36 000	1 400 706 165	Ft	4,93%
II/4.2.Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesít	**3 175**	**1 629 014 733**	**Ft**	**5,73%**
II/4.2.1.Tőzsdére bevezetett (összes):	**0**	**0**	**Ft**	
II/4.2.2.Külföldi kötvények (összes):	**3 175**	**1 629 014 733**	**Ft**	**5,73%**
BT 270427	1 100	505 064 424	Ft	1,78%
BT 281207	500	223 537 393	Ft	0,79%
ER ST 290131	3	133 379 845	Ft	0,47%
OTP 271005	250	108 300 566	Ft	0,38%
OTP 290131	600	266 278 409	Ft	0,94%
RBICRO 2706	2	90 896 613	Ft	0,32%
ROMGAZ291007	720	301 557 483	Ft	1,06%
II/4.2.3.Tőzsdén kívüli (összes):	**0**	**0**	**Ft**	
II/4.3.Részvények (összes):	**8 029 996**	**18 366 016 073**	**Ft**	**64,64%**
II/4.3.1.Tőzsdére bevezetett (összes):	**418 176**	**532 756 224**	**Ft**	**1,88%**
MTELEKOM	418 176	532 756 224	Ft	1,88%
II/4.3.2.Külföldi részvények (összes):	**7 611 820**	**17 833 259 849**	**Ft**	**62,77%**
ADMIE GA	686 484	724 914 576	Ft	2,55%
ALPHA BK3007	590 000	391 238 163	Ft	1,38%
BABA US	320	10 679 470	Ft	0,04%
CAIRO MEZZ	11 750	2 004 520	Ft	0,01%
CEE US	45 339	194 872 100	Ft	0,69%

ALAPADATOK

Alap neve : Hold Orion Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma : 1111-757
Alapkezelő neve : HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve : Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa : Számviteli

Tárgynap (T) : 2024.12.31
Saját tőke A sorozat : 22 730 003 366
Saját tőke B sorozat : 5 535 637 659
Egy jegyre jutó NEÉ A so : 2,118059
Egy jegyre jutó NEÉ B so : 1,202720
Darabszám A sorozat : 10 731 525 121
Darabszám B sorozat : 11 223 386

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Érték	Deviza nem	(%)
CHK US	4 900	191 996 112	Ft	0,68%
CTRA	15 000	150 788 160	Ft	0,53%
D2G DK	36 950	658 735 658	Ft	2,32%
DIGI RO	298 908	1 576 703 831	Ft	5,55%
ENEA SA	1 164 733	1 443 072 390	Ft	5,08%
EQT US	11 000	199 637 856	Ft	0,70%
EUROB GA	272 000	248 744 190	Ft	0,88%
EVN AG	20 070	181 071 139	Ft	0,64%
FIXP RM	404 000	149 441 709	Ft	0,53%
FOURLIS	525 956	800 207 288	Ft	2,82%
G2X GY USD	19 340	288 503 290	Ft	1,02%
GALAXY COSMO	404 000	100 896 903	Ft	0,36%
GDXJ US	1 800	30 287 520	Ft	0,11%
GS PARK EUR	75 790	354 320 221	Ft	1,25%
IGNITIS	43 972	353 075 909	Ft	1,24%
INDEPENDENCE	831 799	971 209 011	Ft	3,42%
IPOL LN	28 000	210 221 760	Ft	0,74%
JRONFN PO	78 800	596 213 447	Ft	2,10%
KAP LI	34 473	512 213 623	Ft	1,80%
KSPI US	2 030	75 674 048	Ft	0,27%
LNR CN	12 600	195 990 241	Ft	0,69%
LUBELSKI WEG	9 500	19 656 575	Ft	0,07%
MAERSKA DC	270	171 337 842	Ft	0,60%
OGN ID	270 921	304 974 970	Ft	1,07%
OPL PW	370 200	261 699 940	Ft	0,92%
PCO PW	211 978	334 040 741	Ft	1,18%
PIRAEUS 3032	1 536	2 425 108	Ft	0,01%
PKN PW	169 861	769 433 640	Ft	2,71%
POSTNL	350 625	149 826 894	Ft	0,53%
POWSZECHNY	176 700	777 350 090	Ft	2,74%
PPC GA	12 699	64 263 424	Ft	0,23%
REGSH ILS	20 000	140 121 600	Ft	0,49%
RIBH	59 697	483 502 569	Ft	1,70%
ROSNEFT OIL	21 000	8 874 202	Ft	0,03%
RWE AG	50 700	599 420 761	Ft	2,11%
RYANAIR EUR	10 000	78 183 659	Ft	0,28%
SAMSUNG E.	259	92 767 584	Ft	0,33%
SVITZR DC	670	8 260 268	Ft	0,03%
TATNP RX	20 000	9 487 071	Ft	0,03%
TAURON PL EN	90	32 468	Ft	0,00%
VAL US	92 840	1 616 610 294	Ft	5,69%
VIENNA INSUR	69 950	870 613 893	Ft	3,06%
VKCO RM	21 990	12 320 077	Ft	0,04%
VOW3 GY PREF	4 320	157 742 267	Ft	0,56%
VWSY DC9921	23 000	124 048 642	Ft	0,44%
WIZZ LN	23 000	163 552 135	Ft	0,58%
II/4.3.3.Tőzsdén kívüli (összes):	**0**	**0**	**Ft**	
II/4.4.Jelzáloglevelek (összes):	**0**	**0**	**Ft**	
II/4.4.1.Tőzsdére bevezetett (összes):	**0**	**0**	**Ft**	

ALAPADATOK

Alap neve : Hold Orion Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma : 1111-757
Alapkezelő neve : HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve : Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa : Számviteli

Tárgynap (T) : 2024.12.31
Saját tőke A sorozat : 22 730 003 366
Saját tőke B sorozat : 5 535 637 659
Egy jegyre jutó NEÉ A so : 2,118059
Egy jegyre jutó NEÉ B so : 1,202720
Darabszám A sorozat : 10 731 525 121
Darabszám B sorozat : 11 223 386

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Érték	Deviza nem	(%)
II/4.4.2.Tőzsdén kívüli (összes):	**0**	**0**	**Ft**	
II/4.5.Befektetési jegyek (összes):	**77 435 873**	**1 283 962 618**	**Ft**	**4,52%**
II/4.5.1.Tőzsdére bevezetett (összes):	**0**	**0**	**Ft**	
II/4.5.2.Tőzsdén kívüli (összes):	**77 435 873**	**1 283 962 618**	**Ft**	**4,52%**
ADV MAGIS	2	110 478 532	Ft	0,39%
ADV SATIS H	1	61 486 819	Ft	0,22%
RB POS SP E	2 331	994 026 080	Ft	3,50%
REALIS 2	100 000	40 964 382	Ft	0,14%
REALIS B	77 333 539	77 006 805	Ft	0,27%
II/4.6.Kárpótlási jegy (összes):	**0**	**0**	**Ft**	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		**4 421 332**	**Ft**	**0,02%**
Esedékes bevételek		4 421 332	Ft	0,02%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	**90 422 393**	**28 411 378 294**	**Ft**	**100,00%**

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevétek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	1 352 391 336		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	114 664 804		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	132 861 196		
Részvények	1 104 865 336		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	570 261 790		
Bankoktól kapott kamat	155 255 859		
Adott óvadék kamata	-766 627		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	161 044 039		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	162 506 105		
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	73 714		
Saxo Corporate action	1 051 140		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		57 120 304	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		4 974 697	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		23 849 115	
Részvények		28 296 492	
Banki kamat		437 881	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		12 290 660	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		412 498 401	
Opció nyitási díj		296 307 926	
Összesen	2 401 817 356	778 655 172	1 623 162 184

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások
Céltartalék képzés	0	0
Céltartalék felhasználás	0	0
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	283 624	17 741 008
Értékvesztések (AIH)	0	0
Összesen	283 624	17 741 008

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

Megnevezés	
Bizományosi díj	26 148 107
Forgalmazási díj	112 815 047
Könyvelési díj	999 603
Könyvvizsgálói díj	806 505
Bankköltség	2 290 070
Alapkezelői díj	296 257 704
Letétkezelői díj	13 635 751
Határidős ügyletek jutaléka	3 227 084
Összesen :	**456 179 871**

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
2027/B MÁK	14 899	145 833 160	6 434 173	152 267 333
MNB250102	2 450	2 443 860 300	5 446 350	2 449 306 650
Magyar államkötvény összesen	**17 349**	**2 589 693 460**	**11 880 523**	**2 601 573 983**

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
FRA 250205	4 900 000	1 998 279 802	5 896 463	2 004 176 265
Diszkont kincstárjegy összesen	**4 900 000**	**1 998 279 802**	**5 896 463**	**2 004 176 265**

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Jelzáloglevél összesen	**0**	**0**	**0**	**0**

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
BT 270427	1 100	431 373 268	73 691 156	505 064 424
BT 281207	500	194 191 224	29 346 169	223 537 393
ER ST 290131	3	114 608 463	18 771 382	133 379 845
OTP 271005	250	96 815 786	11 484 780	108 300 566
OTP 290131	600	230 222 145	36 056 264	266 278 409
RBICRO 2706	2	74 400 000	16 496 613	90 896 613
ROMGAZ291007	720	285 919 745	15 637 738	301 557 483
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megtest. ép. össz	**3 175**	**1 427 530 631**	**201 484 102**	**1 629 014 733**

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
USTRE 320115	36 000	1 417 409 789	-16 703 624	1 400 706 165
Külföldi állampapír összesen	**36 000**	**1 417 409 789**	**-16 703 624**	**1 400 706 165**

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
MTELEKOM	418 176	202 760 057	329 996 167	532 756 224
Belföldi részvény összesen	**418 176**	**202 760 057**	**329 996 167**	**532 756 224**

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
ADMIE GA	686 484	588 210 017	136 704 559	724 914 576
ALPHA BK3007	590 000	371 865 983	19 372 180	391 238 163
BABA US	320	12 475 991	-1 796 521	10 679 470
CAIRO MEZZ	11 750	2 332 915	-328 395	2 004 520
CEE US	45 339	160 314 957	34 557 143	194 872 100
CHK US	4 900	129 671 897	62 324 215	191 996 112
CTRA	15 000	131 817 718	18 970 442	150 788 160
D2G DK	36 950	711 037 746	-52 302 088	658 735 658
DIGI RO	298 908	1 038 011 379	538 692 452	1 576 703 831
ENEA SA	1 164 733	968 500 855	474 571 535	1 443 072 390
EQT US	11 000	126 169 768	73 468 088	199 637 856
EUROB GA	272 000	175 504 682	73 239 508	248 744 190
EVN AG	20 070	173 273 747	7 797 392	181 071 139
FIXP RM	404 000	64 442 810	84 998 899	149 441 709
FOURLIS	525 956	823 478 246	-23 270 958	800 207 288
G2X GY USD	19 340	290 607 853	-2 104 563	288 503 290
GALAXY COSMO	404 000	96 623 110	4 273 793	100 896 903
GDXJ US	1 800	24 731 903	5 555 617	30 287 520
GS PARK EUR	75 790	268 454 882	85 865 339	354 320 221
IGNITIS	43 972	324 926 232	28 149 677	353 075 909
INDEPENDENCE	831 799	1 185 725 664	-214 516 653	971 209 011
IPOL LN	28 000	204 866 323	5 355 437	210 221 760
JRONFN PO	78 800	563 432 877	32 780 570	596 213 447
KAP LI	34 473	496 503 898	15 709 725	512 213 623
KSPI US	2 030	68 157 028	7 517 020	75 674 048
LNR CN	12 600	219 400 670	-23 410 429	195 990 241
LUBELSKI WEG	9 500	31 638 080	-11 981 505	19 656 575
MAERSKA DC	270	136 075 719	35 262 123	171 337 842
OGN ID	270 921	343 614 527	-38 639 557	304 974 970
OPL PW	370 200	264 909 994	-3 210 054	261 699 940
PCO PW	211 978	426 390 714	-92 349 973	334 040 741
PIRAEUS 3032	1 536	2 423 931	1 177	2 425 108
PKN PW	169 861	944 817 643	-175 384 003	769 433 640
POSTNL	350 625	179 515 878	-29 688 984	149 826 894
POWSZECHNY	176 700	690 849 420	86 500 670	777 350 090
PPC GA	12 699	45 821 544	18 441 880	64 263 424
REGSH ILS	20 000	147 226 578	-7 104 978	140 121 600
RIBH	59 697	403 669 850	79 832 719	483 502 569
ROSNEFT OIL	21 000	36 866 526	-27 992 324	8 874 202
RWE AG	50 700	628 593 596	-29 172 835	599 420 761
RYANAIR EUR	10 000	53 326 875	24 856 784	78 183 659
SAMSUNG E.	259	124 948 542	-32 180 958	92 767 584
SVITZR DC	670	1	8 260 267	8 260 268
TATNP RX	20 000	37 785 424	-28 298 353	9 487 071
TAURON PL EN	90	16 625	15 843	32 468
VAL US	92 840	2 069 574 968	-452 964 674	1 616 610 294
VIENNA INSUR	69 950	733 250 698	137 363 195	870 613 893
VKCO RM	21 990	55 363 386	-43 043 309	12 320 077
VOW3 GY PREF	4 320	191 988 370	-34 246 103	157 742 267
VWSY DC9921	23 000	136 866 452	-12 817 810	124 048 642
WIZZ LN	23 000	176 565 501	-13 013 366	163 552 135
Külföldi részvény összesen	**7 611 820**	**17 082 639 993**	**750 619 856**	**17 833 259 849**

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
ADV MAGIS	2	65 538 936	44 939 596	110 478 532
ADV SATIS H	1	49 678 907	11 807 912	61 486 819
RB POS SP E	2 331	902 586 000	91 440 080	994 026 080
REALIS 2	100 000	41 094 000	-129 618	40 964 382
REALIS B	77 333 539	77 000 000	6 805	77 006 805
Befektetési jegy összesen	**77 435 873**	**1 135 897 843**	**148 064 775**	**1 283 962 618**

MINDÖSSZESEN	**90 422 393**	**25 854 211 575**	**1 431 238 262**	**27 285 449 837**

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
EURHUFC250226V397.42	Vétel	1 600 000,00	2024.02.22	2025.02.26	397,4200	23 611 026,0	0,0	18 227 512,0	0,0
EURHUFF250205E413.68	Eladás	4 900 000,00	2024.11.06	2025.02.05	413,6800	10 805 810,0	0,0	28 048 485,0	0,0
EURHUFC250130V399.25	Vétel	550 000,00	2024.09.26	2025.01.30	399,2500	6 543 527,0	0,0	0,0	4 488 000,0
EURHUFF250130E408.21	Eladás	1 500 000,00	2024.10.29	2025.01.30	408,2100	2 573 716,0	0,0	0,0	-8 290 305,0
EURHUFC250130E412.28	Eladás	45 000,00	2024.11.20	2025.01.30	412,2800	47 812,0	0,0	0,0	-219 150,0
EURHUFF250130E412.93	Eladás	1 500 000,00	2024.11.05	2025.01.30	412,9369	-4 478 391,0	0,0	-4 478 391,0	
EURHUFF250130E404.7	Eladás	3 400 000,00	2024.10.04	2025.01.30	404,7000	-22 020 724,0	0,0	0,0	9 214 000,0
EURHUFC250130V411.23	Vétel	267 000,00	2024.11.04	2025.01.30	411,2343	-5 992,0	0,0	0,0	-1 021 096,0
EURHUFC250130V399.33	Vétel	10 639 100,00	2024.09.26	2025.01.30	399,3300	125 730 254,0	0,0	0,0	85 963 928,0
EURHUFF250130E399.2	Eladás	4 948 000,00	2024.09.26	2025.01.30	399,2000	-59 114 015,0	0,0	0,0	40 623 080,0
EURHUFF250130E398.48	Eladás	975 000,00	2024.09.26	2025.01.30	398,4800	-12 346 594,0	0,0	-12 346 594,0	
EURHUFC250130V413.03	Vétel	326 000,00	2024.11.27	2025.01.30	413,0300	-589 551,0	0,0	0,0	-1 832 120,0
EURHUFF250130E399.31	Eladás	10 518 000,00	2024.09.26	2025.01.30	399,3100	-124 508 351,0	0,0	0,0	85 195 800,0
EURHUFF250130E414.95	Eladás	300 000,00	2024.12.20	2025.01.30	414,9500	1 115 428,0	0,0	0,0	
PLNHUFF250422E96.27	Eladás	5 800 000,00	2024.11.28	2025.04.22	96,2700	471 488,0	0,0	-4 009 364,0	0,0
USDHUFF250213E399.15	Eladás	3 570 000,00	2024.12.20	2025.02.13	399,1510	16 238 019,0	0,0	21 765 413,0	0,0
USDHUFF250213E393.98	Eladás	1 400 000,00	2024.11.28	2025.02.13	393,9800	-814 490,0	0,0	1 313 009,0	0,0
USDHUFF250213E386.17	Eladás	900 000,00	2024.11.19	2025.02.13	386,1730	-7 494 547,0	0,0	-6 165 796,0	0,0
USDHUFF250213E384.9	Eladás	124 000,00	2024.11.11	2025.02.13	384,9000	-1 189 186,0	0,0	-1 006 988,0	0,0
USDHUFF250213E384.23	Eladás	1 863 000,00	2024.11.11	2025.02.13	384,2380	-19 090 149,0	0,0	-16 359 606,0	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						**-64 514 910,0**	**0,0**	**24 987 680,0**	**214 122 137,0**

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nyitott pozíciók értéke (IRS) összesen						**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EMINIOP250321P5800	Eladás	7,00	2024.11.05	2025.03.21	207,0000	14 912 520,0	0,0	6 496 426,0	0,0
EMINIOP250321P6000	Eladás	6,00	2024.12.30	2025.03.21	168,7500	21 136 320,0	0,0	10 783 184,0	0,0
EMINIOP250620P6050	Eladás	6,00	2024.12.30	2025.06.20	244,0000	29 903 760,0	0,0	20 653 037,0	0,0
Nyitott pozíciók értéke (OPCIÓ) összesen						**65 952 600,0**	**0,0**	**37 932 647,0**	**0,0**

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
FDXMH5-EURDAX_MINI	eladás	-1,00	2024.12.18	2025.01.13	##########	0,0	0,0	0,0	0,0
FDXSH5-EURDAX_MICRO	eladás	-28,00	2024.12.18	2025.01.13	##########	0,0	0,0	0,0	0,0
FDXH5-EURDAX	eladás	-8,00	2024.12.18	2025.01.13	##########	0,0	0,0	0,0	0,0
FESXH5-DJ EURO STOXX	eladás	-72,00	2024.12.18	2025.01.13	4 986,2500	0,0	0,0	0,0	0,0
FDXMH5-EURDAX_MINI	eladás	-2,00	2024.12.19	2025.01.13	##########	0,0	0,0	0,0	0,0
FDXH5-EURDAX	eladás	-3,00	2024.12.30	2025.01.13	##########	0,0	0,0	0,0	0,0
Származtatott ügyletek (FUTURES) összesen						**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**

adatok Ft-ban

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Származtatott ügyletek (Részvény CFD) összesen						0,0	0,0	0,0	0,0

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Származtatott ügyletek (FOREX) összesen						0,0	0,0	0,0	0,0

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen						1 437 690,0	0,0	62 920 327,0	214 122 137,0

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

A Hold Orion Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap2024. év végén nem rendelkezett kölcsönbe adott és vett értékpapírokkal.

7. Óvadékba kapott értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

A Hold Orion Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. év végén nem rendelkezett óvadékba adott és kapott értékpapírokkal.

ÜZLETI JELENTÉS 2024. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

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

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

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

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: Hold Orion Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

ISIN azonosítója: „A" sorozat: HU0000720339

„B" sorozat: HU0000732664

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 újraszámolására nem volt szükség a beszámoló készítésének időpontjáig. Az Alap nem folytat kutatási-fejlesztési tevékenységet, telephelyei nincsenek. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és a Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat, rendelkezik az ABAK rendeletben előírt javadalmazási politikával. Az Alap tevékenysége - pénzügyi befektetések- nem járt környezeti terheléssel. Az Alap portfoliójában kizárólag az alap kezelési szabályzatában bemutatott befektetési instrumentumok szerepelnek.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenységének keretében méri és elemzi az alap kockázatikitettségét. 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.

Az Alapba 2024. december 11. napi határozat alapján beolvad a Hold Expedíció Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2025. február 14. napjával.

Budapest, 2025. április 16.

.....

HOLD Alapkezelő Zrt.