HOLD Beat Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

Éves jelentés

2025.

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS

H K ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.
6050 Lajosmizse, Attila utca 3.
Tel: +36 30 938 4847
e-mail: hegedus@hkaudit.hu
www.hkaudit.hu

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A HOLD Beat Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap tulajdonosának

Vélemény

Elvégeztük a **HOLD Beat Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap** (lajstromszám: 1111-850) (az „Alap") **2025.** évi éves jelentésének I - VII. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk") könyvvizsgálatát.

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

A vélemény alapja

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

Az éves jelentéssel kapcsolatban elvégzett könyvvizsgálatunk kizárólag az éves jelentésben szereplő, az Alap számviteli nyilvántartásaiból levezethető számviteli információkra terjedt ki.

Az Alap a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény") és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet (a továbbiakban: „kormányrendelet") előírásainak megfelelő éves beszámolót készített 2025. december 31-ével végződő évre vonatkozóan. A 2025. december 31-i éves beszámolóra külön könyvvizsgálói jelentést nem bocsátottunk ki ezen jelentés időpontjában az Alap befektetői részére.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. A HOLD Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „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 jelentés 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.

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

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

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

A könyvvizsgáló 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a 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 észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, 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 az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Lajosmizse, 2026. április 24.

Dr. Hegedűs Mihály
a H K ADÓCONTROLL Kft. képviseletében
illetve, mint bejegyzett könyvvizsgáló
H K ADÓCONTROLL Kft.
6050 Lajosmizse, Attila utca 3.
kamarai nyilvántartási szám: 002125
bejegyzett könyvvizsgáló kamarai tagsági szám:006219

ÉVES JELENTÉS

A HOLD Beat 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

Adatok Ft-ban

2024.12.31	Piaci érték	Portfolió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	2,293,460,187	81.29%	111.22%
RB POSITION SP CLASS D	42,429,652	1.50%	2.06%
RB POSITION SP CLASS E	42,526,666	1.51%	2.06%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	146,927,833	5.21%	7.13%
NOVA KREDITNA BANK 4.75% 2028/04/03 CALL 270403	43,224,593	1.53%	2.10%
OTPHB 4.25% 2030/10/16	125,145,402	4.44%	6.07%
PEPCO 7.25% 2028/07/01	133,429,425	4.73%	6.47%
ROMGAZ 4.75% 2029/10/07	54,447,879	1.93%	2.64%
WINGHOLDING 2027/I	87,477,692	3.10%	4.24%
BONDUELLE ORD	27,147,958	0.96%	1.32%
CAIRO MEZZ ORD	17,059,744	0.60%	0.83%
DIGI	42,199,040	1.50%	2.05%
DINO POLSKA	22,445,464	0.80%	1.09%
EUROBANK HOLDINGS SA	27,435,021	0.97%	1.33%
EUROCASH	20,614,356	0.73%	1.00%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	14,984,689	0.53%	0.73%
GRAPHISOFT PARK SE	37,400,208	1.33%	1.81%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	73,929,888	2.62%	3.59%
ISHARES RUSSELL 2000	43,484,928	1.54%	2.11%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	319,485,750	11.32%	15.49%
JERONIMO MARTINS	52,963,124	1.88%	2.57%
KENNEDY WILSON HOLDINGS ORD	19,660,320	0.70%	0.95%
LPP	37,308,338	1.32%	1.81%
MEDIWOUND ORD	42,036,480	1.49%	2.04%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	56,284,853	2.00%	2.73%
ORSTED	17,827,758	0.63%	0.86%
PEPCO GROUP ORD	17,334,101	0.61%	0.84%
PHOENIX VEGA MEZZ ORD	9,384,958	0.33%	0.46%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL	40,496,388	1.44%	1.96%
SUNRISEMEZZ PLC	17,683,081	0.63%	0.86%
VALARIS ORD	43,532,160	1.54%	2.11%
ROMANIA 2% 2032/01/28	617,152,438	21.88%	29.93%
Banki egyenlegek	195,654,809	6.94%	9.49%
CAD	82,170	0.00%	0.02%
CHF	310,463	0.01%	0.03%
CZK	517,779	0.02%	3.11%

EUR	64,137,157	2.27%	0.00%
GBP	21,689	0.00%	0.00%
DKK	9,614	0.00%	5.90%
HUF	121,724,633	4.31%	0.00%
NOK	15,688	0.00%	0.00%
PLN	99,979	0.00%	0.00%
RON	66,589	0.00%	0.00%
USD	8,669,048	0.31%	0.42%
Követelések (ügyfélszámla)	**259,867,937**	**9.21%**	**12.60%**
EUR	69,154,075	2.45%	3.35%
USD	190,713,862	6.76%	9.25%
Egyéb eszközök	**72,186,218**	**2.56%**	**3.50%**
Összes eszköz	**2,821,169,151**	**100.00%**	**136.82%**
Kötelezettségek	**759,164,273**	**26.91%**	**36.82%**
Alapkezelési díj	7,673,297	0.27%	0.37%
Letétkezelési díj	113,318	0.00%	0.01%
Felügyeleti díj	178,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	75,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	633,751	0.02%	0.03%
Kölcsönzési díj	1,046,521	0.04%	0.05%
Befektetési alap különadója	254,000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	39,000	0.00%	0.00%
CFD Finance	1,723,746	0.06%	0.08%
Kötelezettség értékpapír kölcsön miatt	747,427,640	26.49%	36.25%
Nettó eszközérték	**2,062,004,878**	**73.09%**	**100.00%**

2025.12.31	Piaci érték	Portfolió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	**16,251,348,424**	**77.78%**	**79.64%**
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	516,048,552	2.47%	2.53%
POLE POSITION SP CLASS A	433,336,478	2.07%	2.12%
RB POSITION SP CLASS D	39,124,266	0.19%	0.19%
RB POSITION SP CLASS E	172,876,743	0.83%	0.85%
D260318	97,342,456	0.47%	0.48%
D260429	1,874,202,780	8.97%	9.19%
NETHERLAND TREASURY BILL 2026/01/29	1,154,488,824	5.53%	5.66%
MNB260108	1,997,320,000	9.56%	9.79%
WINGHOLDING 2027/I	164,433,531	0.79%	0.81%
ANADOLU EFES BIRACILIK	480,097,600	2.30%	2.35%
BONDUELLE ORD	80,934,000	0.39%	0.40%
CAIRO MEZZ ORD	351,901,849	1.68%	1.72%
COCA COLA IDECEK	449,232,000	2.15%	2.20%
DIGI	416,611,100	1.99%	2.04%
DOLLAR GENERAL CORP.	348,834,587	1.67%	1.71%
DOMINOS PIZZA GROUP ORD	421,192,579	2.02%	2.06%
EUROCASH	76,445,983	0.37%	0.37%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	103,766,534	0.50%	0.51%

GRAPHISOFT PARK SE	172,042,560	0.82%	0.84%
ISHARES BITCOIN ETF	489,181,590	2.34%	2.40%
ISHARES MSCI TURKEY ETF	1,204,398,397	5.76%	5.90%
MAVI GIYIM SANAYI	199,495,680	0.95%	0.98%
MEDIWOUND ORD	286,914,116	1.37%	1.41%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	78,814,300	0.38%	0.39%
ORSTED	2,205,127,019	10.55%	10.81%
PHOENIX VEGA MEZZ ORD	106,717,738	0.51%	0.52%
POSTNL	244,883,160	1.17%	1.20%
SUNRISEMEZZ PLC	103,980,920	0.50%	0.51%
VALARIS ORD	413,809,200	1.98%	2.03%
VANECK VECTORS BITCOIN ETN	458,340,804	2.19%	2.25%
VANECK VECTORS ETHEREUM ETN	440,338,770	2.11%	2.16%
VANECK VECTORS SOLANA ETN	272,007,612	1.30%	1.33%
VIKING THERAPEUTICS	115,538,156	0.55%	0.57%
WIZZ AIR	281,568,540	1.35%	1.38%
Banki egyenlegek	**2,623,287,508**	**12.55%**	**12.86%**
CAD	71,901	0.00%	0.00%
CHF	295,124	0.00%	0.00%
CZK	505,708	0.00%	0.97%
EUR	198,043,428	0.95%	0.00%
GBP	416,761	0.00%	0.00%
DKK	50,172	0.00%	4.18%
HUF	852,884,022	4.08%	0.00%
NOK	14,713	0.00%	0.00%
PLN	112,362	0.00%	0.00%
RON	29,782	0.00%	0.00%
SEK	6,671	0.00%	0.00%
TRY	4,391	0.00%	0.00%
USD	1,570,852,473	7.52%	7.70%
Követelések (ügyfélszámla)	**2,020,378,121**	**9.67%**	**9.90%**
EUR	162,259,393	0.78%	0.80%
USD	1,858,118,728	8.89%	9.11%
Egyéb eszközök		**0.00%**	**0.00%**
Összes eszköz	**20,895,014,053**	**100.00%**	**102.40%**
Kötelezettségek	**490,233,146**	**2.35%**	**2.40%**
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	353,218,320	1.69%	1.73%
Alapkezelési díj	76,915,941	0.37%	0.38%
Sikerdíj	42,545,904	0.20%	0.21%
Letétkezelési díj	1,116,504	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	1,687,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	100,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	690,155	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	5,403,772	0.03%	0.03%
Befektetési alap különadója	2,345,000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	30,000	0.00%	0.00%
CFD Finance	6,150,420	0.03%	0.03%
Határidős jutalék	30,130	0.00%	0.00%

Nettó eszközérték	20,404,780,907	97.65%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A" sorozat: 7,250,998,593 db

„B" sorozat : 3,374,723,753 db

„C" sorozat : 4,802,369 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A" sorozat: 2.039433 HUF/db

„B" sorozat : 1.098684 HUF/db

„C" sorozat : 1.073817 EUR/db

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (HUF)	Nettó eszközérték százalékában (%)	Záró állomány (HUF)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,154,450,865	55.99%	10,744,398,319	52.45%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	521,856,884	25.31%	2,380,916,045	11.62%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-99,436,592	-4.82%	3,126,034,060	15.26%
Származtatott pozíciók értéke	20,106,225	0.98%	-138,556,658	-0.68%
Nettó eszközérték	2,062,042,208	100.00%	20,483,136,758	100.00%

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) befektetésből származó jövedelem

Ft-ban

Megnevezés		Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből		**3,140,508,105**		
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	118,195,618		
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	58,889,980		
	Részvények	2,963,422,507		
	Jelzáloglevelek	0		
	Befektetési jegyek	0		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék (vásárolt kamat)		400,893,934		
Bankoktól kapott kamat		72,327,778		
Értékpapír kölcsönzési díj		0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		5,263,261,053		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötetelezettség árfolyamnyeresége		124,213,286		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége		2,090,885,546		
Opciós díjbevétel		403,446,235		
Corporate action		6,228,312		
Forgalmazási jutalék bevétele		0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből			**1,660,104,015**	
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		66,217,577	
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		10,168,967	
	Részvények		1,583,717,471	
	Jelzáloglevelek		0	
	Befektetési jegyek		0	
	Egyéb instrumentum (kriptodeviza)		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék			0	
Banki kamat			3,628,858	
Értékpapír kölcsönzési díj			1,612,843	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége			4,557,549,910	
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötetelezettség árfolyamvesztesége			173,590,186	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége			1,961,031,337	
Fizetett opciós díj			836,777,570	
Corporate action			469	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata			0	
Összesen		**11,501,764,249**	**9,194,295,188**	**2,307,469,061**

b) egyéb bevétel

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	532,835	11,050,205	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	**532,835**	**11,050,205**	**-10,517,370**

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

Ft-ban

Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	28,117,068	216,952,148
Letétkezelői díj	1,282,282	8,558,139
Sikerdíj	0	42,545,904
Bizományosi díj	21,840,044	99,854,384
Forgalmazói költség	0	11,065,144
Közzétételi költség	0	0
Reklám költség	0	0
Könyvelési díj	300,000	400,000
Könyvvizsgálói díj	633,751	690,156
Bankköltség	593,061	1,257,370
Összesen	**34,367,065**	**381,323,245**

e) egyéb díjak, és adók

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb ráfordítások
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	11.050.205
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	**11.050.205**

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1 915 629

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) Tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása „A" sorozat			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma
2025.01.31	4,143,380,393	1.831298	2,262,537,884
2025.02.28	8,284,161,106	1.832292	4,521,201,373
2025.03.31	8,564,650,265	1.799141	4,760,410,810
2025.04.30	9,018,823,191	1.804851	4,996,990,439
2025.05.29	9,986,793,557	1.952153	5,115,784,243
2025.06.30	9,837,206,486	1.964474	5,007,552,396
2025.07.31	10,353,564,354	2.033040	5,092,651,573
2025.08.29	13,072,283,840	2.021419	6,466,884,817
2025.09.30	14,482,576,984	2.168721	6,677,934,591
2025.10.31	13,688,244,306	2.160374	6,336,053,066
2025.11.28	13,332,735,145	2.040898	6,532,778,779
2025.12.31	14,787,925,814	2.039433	7,250,998,593

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása „B" sorozat			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma
2025.02.28	10,038,890	1.003889	10,000,000
2025.03.31	927,024,957	0.986737	939,485,351
2025.04.30	1,052,159,401	0.990643	1,062,097,447
2025.05.29	1,243,815,798	1.059621	1,173,830,830

2025.06.30	1,381,628,206	1.066136	1,295,921,164
2025.07.31	1,613,518,261	1.096027	1,472,151,928
2025.08.29	1,920,784,080	1.092031	1,758,909,848
2025.09.30	2,346,780,962	1.156013	2,030,064,508
2025.10.31	3,264,254,742	1.151661	2,834,388,541
2025.11.28	3,264,724,231	1.098050	2,973,201,795
2025.12.31	3,707,754,992	1.098684	3,374,723,753

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása „C" sorozat			
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma
2025.02.28	100,368.70	1.003687	100,000
2025.03.31	1,451,530.26	0.984784	1,473,958
2025.04.30	1,717,912.70	0.986193	1,741,964
2025.05.29	2,006,830.29	1.051778	1,908,036
2025.06.30	2,340,772.34	1.055894	2,216,863
2025.07.31	3,120,201.73	1.082472	2,882,478
2025.08.29	4,528,299.45	1.074529	4,214,218
2025.09.30	5,563,543.55	1.137501	4,891,023
2025.10.31	4,624,104.83	1.128912	4,096,072
2025.11.28	4,655,553.25	1.076790	4,323,548
2025.12.31	5,156,865.47	1.073817	4,802,369

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
II.	**Értékpapírok**	**2,293,460**	**0**	**16,251,349**
1.	Értékpapírok	2,186,271		16,654,175
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	107,189	0	-402,826

	a) kamatokból, osztalékokból	21,037		10,262
	b) egyéb	86,152		-413,088

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása „A" sorozat		
Hónap	Nettó eszközérték (HUF	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)
2023.12.31	1,607,565,044	1.451888
2024.12.31	2,062,042,208	1.805316
2025.12.31	14,787,925,814	2.039433

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása „B" sorozat		
Hónap	Nettó eszközérték (HUF	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)
2025.12.31	3,707,754,992	1.098684

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása „C" sorozat		
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2025.12.31	5,156,865.47	1.073817

VI. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2025.01.31	ALE:XWAR	CFD	15,000.00	3,975,878.00
2025.01.31	BOEINGOP250321C185	EP OPCIO	3.00	562,140.00
2025.01.31	BON:XPAR	CFD	16,000.00	-1,748,955.00
2025.01.31	DAXOP250321P18900	EP OPCIO	3.00	248,417.00
2025.01.31	ETE:XATH	CFD	5,000.00	673,052.00
2025.01.31	EUR:XWAR	CFD	36,207.00	3,414,594.00
2025.01.31	EURHUFF250206E416.326	FORWARD	100,000.00	832,568.00
2025.01.31	EURHUFF250206V415.209	FORWARD	100,000.00	-720,989.00
2025.01.31	EURHUFF250218V412.039	FORWARD	100,000.00	-354,894.00
2025.01.31	EURHUFF250424E411.137	FORWARD	971,000.00	-243,087.00

2025.01.31	EURHUFF250424E412.105	FORWARD	1,623,100.00	1,141,625.00
2025.01.31	EURHUFF250424V416.09	FORWARD	700,000.00	-3,240,666.00
2025.01.31	EURJPYF250207E161.732	FORWARD	200,000.00	562,008.00
2025.01.31	EURJPYF250207V161.834	FORWARD	200,000.00	-613,799.00
2025.01.31	EURJPYF250210E163.567	FORWARD	100,000.00	755,108.00
2025.01.31	EURJPYF250210V161.808	FORWARD	100,000.00	-308,557.00
2025.01.31	EURJPYF250214E162.041	FORWARD	100,000.00	378,708.00
2025.01.31	EURJPYF250214V161.752	FORWARD	100,000.00	-305,344.00
2025.01.31	EURJPYF250221E159.715	FORWARD	100,000.00	-197,309.00
2025.01.31	EURJPYF250221E160.289	FORWARD	100,000.00	-51,611.00
2025.01.31	EURJPYF250227E162.47	FORWARD	100,000.00	516,743.00
2025.01.31	EURJPYF250228E162.01	FORWARD	100,000.00	402,449.00
2025.01.31	EURJPYF250303E160.352	FORWARD	100,000.00	-10,971.00
2025.01.31	EURJPYF250304E160.568	FORWARD	50,000.00	23,156.00
2025.01.31	EURTRYF250612E48.96116	FORWARD	100,000.00	6,895,434.00
2025.01.31	EURTRYF250613E48.96712	FORWARD	50,000.00	3,430,493.00
2025.01.31	EURTRYF250627E50.95911	FORWARD	50,000.00	4,082,627.00
2025.01.31	EURTRYF250714E50.65569	FORWARD	30,000.00	2,158,918.00
2025.01.31	EURTRYF250716E50.80684	FORWARD	98,000.00	7,113,698.00
2025.01.31	EURTRYF250716E50.81337	FORWARD	1,967.99	142,974.00
2025.01.31	EURTRYF250908E54.50362	FORWARD	100,000.00	8,530,201.00
2025.01.31	EURTRYF251219E50.043388	FORWARD	500,000.00	5,344,450.00
2025.01.31	EURUSDF250210E1.04416	FORWARD	300,000.00	649,906.00
2025.01.31	EURUSDF250210V1.03313	FORWARD	300,000.00	648,396.00
2025.01.31	JMT:XLIS	CFD	3,000.00	611,865.00
2025.01.31	MMKV:XWBO	CFD	700.00	1,322,852.00
2025.01.31	OPL:XWAR	CFD	30,000.00	1,254,787.00
2025.01.31	PCO:XWAR	CFD	30,000.00	2,436,809.00
2025.01.31	PKN:XWAR	CFD	3,000.00	1,493,007.00
2025.01.31	PLNHUFF250207E97.272	FORWARD	500,000.00	221,003.00
2025.01.31	PLNHUFF250207V96.924	FORWARD	500,000.00	-47,222.00
2025.01.31	PLNHUFF250218V96.528	FORWARD	500,000.00	167,437.00
2025.01.31	PLNHUFF250422V96.64305	FORWARD	2,000,000.00	647,194.00
2025.01.31	PZU:XWAR	CFD	10,000.00	708,192.00
2025.01.31	RIBH	CFD	7,000.00	4,488,642.00
2025.01.31	SMSN:XLON	CFD	180.00	-404,615.00
2025.01.31	USDHUFF250206E402.545	FORWARD	100,000.00	965,785.00
2025.01.31	USDHUFF250206V401.858	FORWARD	100,000.00	-897,159.00
2025.01.31	USDHUFF250213E383.09	FORWARD	196,500.00	-1,950,584.00
2025.01.31	USDHUFF250213E384.238	FORWARD	250,000.00	-2,195,331.00
2025.01.31	USDHUFF250213E384.9	FORWARD	185,000.00	-1,502,362.00
2025.01.31	USDHUFF250218V399.592	FORWARD	100,000.00	-641,478.00
2025.01.31	USDHUFF250228V388.821	FORWARD	100,000.00	455,160.00
2025.01.31	USDHUFF250313V399	FORWARD	700,000.00	-3,682,302.00
2025.01.31	USDJPYF250207E156.066	FORWARD	200,000.00	709,662.00

2025.01.31	USDJPYF250207V157.538	FORWARD	200,000.00	-1,457,075.00
2025.01.31	USDJPYF250210E157.145	FORWARD	100,000.00	641,435.00
2025.01.31	USDJPYF250210V157.489	FORWARD	100,000.00	-728,765.00
2025.01.31	USDJPYF250214E157.136	FORWARD	100,000.00	656,029.00
2025.01.31	USDJPYF250214V157.429	FORWARD	100,000.00	-730,407.00
2025.01.31	USDJPYF250221E155.119	FORWARD	100,000.00	173,068.00
2025.01.31	USDJPYF250221E155.498	FORWARD	100,000.00	269,270.00
2025.01.31	USDJPYF250227E155.933	FORWARD	100,000.00	404,778.00
2025.01.31	USDJPYF250228E155.033	FORWARD	100,000.00	180,530.00
2025.01.31	USDJPYF250303E153.568	FORWARD	100,000.00	-178,744.00
2025.01.31	USDJPYF250304E154.683	FORWARD	50,000.00	54,208.00
2025.01.31	USDJPYF250618E149.347	FORWARD	50,000.00	-404,380.00
2025.01.31	USDJPYF250618V151.656	FORWARD	50,000.00	111,792.00
2025.01.31	USDTRYF250611E44.723	FORWARD	100,000.00	4,572,315.00
2025.01.31	USDTRYF250612E44.68545	FORWARD	50,000.00	2,250,650.00
2025.01.31	USDTRYF250709E44.40769	FORWARD	50,000.00	1,642,800.00
2025.01.31	USDTRYF250710E45.47763	FORWARD	50,000.00	2,128,523.00
2025.01.31	USDTRYF250716E45.94632	FORWARD	100,000.00	4,493,432.00
2025.01.31	USDTRYF250908E48.73937	FORWARD	100,000.00	5,253,670.00
2025.01.31	USDTRYF251219E47.406031	FORWARD	500,000.00	4,616,699.00
2025.01.31	VAL:XNYS	CFD	5,000.00	3,163,079.00
2025.01.31	VIG:XWBO	CFD	3,000.00	3,495,024.00
2025.01.31	WIZZ:XLON	CFD	4,000.00	720,137.00
2025.02.28	BOEINGOP250321C185	EP OPCIO	3.00	214,970.00
2025.02.28	CHFHUFF250321V428.527	FORWARD	220,000.00	-28,628.00
2025.02.28	CHFHUFF250324V429.451	FORWARD	220,000.00	-182,844.00
2025.02.28	CHFHUFF250325V431.534	FORWARD	220,000.00	-622,959.00
2025.02.28	CHFHUFF250325V431.777	FORWARD	220,000.00	-676,178.00
2025.02.28	CHFHUFF250331V427.81	FORWARD	220,000.00	288,645.00
2025.02.28	CHFHUFF250331V428.288	FORWARD	320,000.00	267,738.00
2025.02.28	CHFHUFF250404V433.118	FORWARD	320,000.00	-1,175,126.00
2025.02.28	CHFHUFF250815V439.84	FORWARD	1,000,000.00	-365,851.00
2025.02.28	DAXOP250321P18900	EP OPCIO	3.00	82,906.00
2025.02.28	EPOL:ARCX	CFD	-20,000.00	-1,310,093.00
2025.02.28	ETE:XATH	CFD	5,000.00	1,750,229.00
2025.02.28	EURHUFC250424V403	FORWARD	100,000.00	-20,537.00
2025.02.28	EURHUFF250314V403.1	FORWARD	100,000.00	-215,743.00
2025.02.28	EURHUFF250320V402.583	FORWARD	100,000.00	-135,031.00
2025.02.28	EURHUFF250321V403.075	FORWARD	300,000.00	-538,669.00
2025.02.28	EURHUFF250325V405.73	FORWARD	300,000.00	-1,277,688.00
2025.02.28	EURHUFF250331V400.566	FORWARD	300,000.00	344,395.00
2025.02.28	EURHUFF250331V400.602	FORWARD	300,000.00	333,655.00
2025.02.28	EURHUFF250404V404.678	FORWARD	300,000.00	-828,361.00
2025.02.28	EURHUFF250422V404.953	FORWARD	100,000.00	-222,830.00
2025.02.28	EURHUFF250424E404.735	FORWARD	1,500,000.00	2,884,972.00

2025.02.28	EURHUFF250424E411.137	FORWARD	971,000.00	8,022,756.00
2025.02.28	EURHUFF250424E412.105	FORWARD	1,623,100.00	14,966,356.00
2025.02.28	EURHUFF250424V416.09	FORWARD	700,000.00	-9,216,664.00
2025.02.28	EURHUFF250815V409.77	FORWARD	1,000,000.00	-1,725,202.00
2025.02.28	EURJPYF250303E160.352	FORWARD	100,000.00	1,062,387.00
2025.02.28	EURJPYF250303V159.324	FORWARD	100,000.00	-798,808.00
2025.02.28	EURJPYF250304E160.568	FORWARD	50,000.00	560,091.00
2025.02.28	EURJPYF250304V159.313	FORWARD	50,000.00	-399,202.00
2025.02.28	EURJPYF250318E159.973	FORWARD	200,000.00	2,002,746.00
2025.02.28	EURJPYF250318V156.547	FORWARD	200,000.00	-246,244.00
2025.02.28	EURJPYF250319E158.674	FORWARD	100,000.00	667,541.00
2025.02.28	EURJPYF250319V156.335	FORWARD	100,000.00	-67,948.00
2025.02.28	EURJPYF250326E156.139	FORWARD	220,000.00	72,875.00
2025.02.28	EURJPYF250326E157.293	FORWARD	220,000.00	723,625.00
2025.02.28	EURJPYF250327E156.171	FORWARD	220,000.00	95,763.00
2025.02.28	EURJPYF250331E155.826	FORWARD	220,000.00	-79,408.00
2025.02.28	EURJPYF250527E155.6675	FORWARD	1,000,000.00	465,766.00
2025.02.28	EURPLNF250404V4.19991	FORWARD	500,000.00	-1,397,239.00
2025.02.28	EURTRYF250612E48.96116	FORWARD	100,000.00	6,993,984.00
2025.02.28	EURTRYF250613E48.96712	FORWARD	50,000.00	3,479,296.00
2025.02.28	EURTRYF250627E50.95911	FORWARD	50,000.00	4,131,354.00
2025.02.28	EURTRYF250714E50.65569	FORWARD	30,000.00	2,185,787.00
2025.02.28	EURTRYF250716E50.80684	FORWARD	98,000.00	7,198,639.00
2025.02.28	EURTRYF250716E50.81337	FORWARD	1,967.99	144,678.00
2025.02.28	EURTRYF250908E54.50362	FORWARD	100,000.00	8,384,740.00
2025.02.28	EURTRYF251219E50.043388	FORWARD	500,000.00	4,445,081.00
2025.02.28	EURUSDF250331E1.05048	FORWARD	300,000.00	1,084,263.00
2025.02.28	GER40.I	CFD	-100.00	-5,893,505.00
2025.02.28	ORSTED:XCSE	CFD	2,000.00	1,950,384.00
2025.02.28	PLNHUFF250422V96.615	FORWARD	500,000.00	-107,698.00
2025.02.28	PLNHUFF250422V96.64305	FORWARD	2,000,000.00	-486,360.00
2025.02.28	SPYOP251219P595	EP OPCIO	3.00	3,342,429.00
2025.02.28	USDHUFF250305E396.772	FORWARD	300,000.00	3,446,619.00
2025.02.28	USDHUFF250305V390.026	FORWARD	300,000.00	-1,424,644.00
2025.02.28	USDHUFF250311E383.206	FORWARD	110,000.00	-241,978.00
2025.02.28	USDHUFF250311V393.186	FORWARD	110,000.00	-853,646.00
2025.02.28	USDHUFF250313V399	FORWARD	700,000.00	-9,458,679.00
2025.02.28	USDHUFF250314E383.27	FORWARD	110,000.00	-242,348.00
2025.02.28	USDHUFF250314V386.264	FORWARD	110,000.00	-86,162.00
2025.02.28	USDHUFF250320V384.773	FORWARD	200,000.00	168,963.00
2025.02.28	USDHUFF250321V385.76	FORWARD	200,000.00	-23,113.00
2025.02.28	USDHUFF250331V381.273	FORWARD	300,000.00	1,372,918.00
2025.02.28	USDHUFF250404V389.656	FORWARD	300,000.00	-1,099,673.00
2025.02.28	USDHUFF250513E389.48	FORWARD	1,000,000.00	2,574,458.00
2025.02.28	USDHUFF250513E392.798	FORWARD	250,000.00	1,462,178.00

2025.02.28	USDHUFF250513E392.8	FORWARD	196,500.00	1,149,659.00
2025.02.28	USDHUFF250513E392.91	FORWARD	185,000.00	1,102,458.00
2025.02.28	USDHUFF250815V389.26	FORWARD	1,000,000.00	-85,776.00
2025.02.28	USDJPYF250303E153.568	FORWARD	100,000.00	847,181.00
2025.02.28	USDJPYF250303V152.202	FORWARD	100,000.00	-496,939.00
2025.02.28	USDJPYF250304E154.683	FORWARD	50,000.00	568,604.00
2025.02.28	USDJPYF250304V152.19	FORWARD	50,000.00	-249,006.00
2025.02.28	USDJPYF250318E153.303	FORWARD	200,000.00	1,682,596.00
2025.02.28	USDJPYF250318V149.895	FORWARD	200,000.00	64,678.00
2025.02.28	USDJPYF250326E148.807	FORWARD	220,000.00	-613,432.00
2025.02.28	USDJPYF250326E149.891	FORWARD	220,000.00	-2,156.00
2025.02.28	USDJPYF250327E148.946	FORWARD	220,000.00	-526,023.00
2025.02.28	USDJPYF250331E148.341	FORWARD	220,000.00	-831,085.00
2025.02.28	USDJPYF250527E147.9545	FORWARD	1,000,000.00	-2,475,109.00
2025.02.28	USDJPYF250618E149.347	FORWARD	50,000.00	98,459.00
2025.02.28	USDJPYF250618V151.656	FORWARD	50,000.00	-394,037.00
2025.02.28	USDPLNF250404V4.04413	FORWARD	500,000.00	-1,854,803.00
2025.02.28	USDTRYF250611E44.723	FORWARD	100,000.00	4,697,619.00
2025.02.28	USDTRYF250612E44.68545	FORWARD	50,000.00	2,313,154.00
2025.02.28	USDTRYF250709E44.40769	FORWARD	50,000.00	1,718,251.00
2025.02.28	USDTRYF250710E45.47763	FORWARD	50,000.00	2,198,018.00
2025.02.28	USDTRYF250716E45.94632	FORWARD	100,000.00	4,624,822.00
2025.02.28	USDTRYF250908E48.73937	FORWARD	100,000.00	5,192,412.00
2025.02.28	USDTRYF251219E47.406031	FORWARD	500,000.00	3,761,959.00
2025.02.28	XAGUSDF250318E31.07782	FORWARD	4,000.00	-198,362.00
2025.02.28	XAGUSDF250318V32.6308	FORWARD	4,000.00	-2,189,575.00
2025.02.28	XAGUSDF250319V32.41684	FORWARD	2,000.00	-927,592.00
2025.02.28	XAGUSDF250321E31.106650	FORWARD	4,000.00	-170,695.00
2025.02.28	XAGUSDF250321V33.04841	FORWARD	4,000.00	-2,814,018.00
2025.02.28	XAGUSDF250324E31.10363	FORWARD	4,000.00	-192,547.00
2025.02.28	XAGUSDF250324V33.07023	FORWARD	4,000.00	-2,829,261.00
2025.02.28	XAGUSDF250327V31.54139	FORWARD	4,000.00	-462,660.00
2025.03.31	CHFHUFF250404E426.911	FORWARD	320,000.00	1,699,144.00
2025.03.31	CHFHUFF250404V433.118	FORWARD	320,000.00	-3,683,950.00
2025.03.31	CHFHUFF250414V419.488	FORWARD	320,000.00	908,422.00
2025.03.31	CHFHUFF250417V420.698	FORWARD	500,000.00	927,686.00
2025.03.31	CHFHUFF250428V422.39	FORWARD	750,000.00	732,999.00
2025.03.31	CHFHUFF250815V439.84	FORWARD	1,000,000.00	-8,186,136.00
2025.03.31	EURHUFC250424V399.47	FORWARD	85,000.00	291,632.00
2025.03.31	EURHUFC250424V400.09	FORWARD	82,000.00	230,719.00
2025.03.31	EURHUFC250424V400.29	FORWARD	120,000.00	313,741.00
2025.03.31	EURHUFC250424V400.8	FORWARD	688,000.00	1,449,413.00
2025.03.31	EURHUFC250424V401.3375	FORWARD	40,000.00	62,861.00
2025.03.31	EURHUFC250424V401.3768	FORWARD	30,500.00	46,738.00
2025.03.31	EURHUFC250424V401.855	FORWARD	159,000.00	167,945.00

2025.03.31	EURHUFC250424V402.28	FORWARD	49,000.00	31,021.00
2025.03.31	EURHUFC250424V402.58	FORWARD	75,000.00	25,079.00
2025.03.31	EURHUFC250424V403	FORWARD	100,000.00	-8,380.00
2025.03.31	EURHUFF250404E401.914	FORWARD	300,000.00	-23,142.00
2025.03.31	EURHUFF250404V404.678	FORWARD	300,000.00	-805,459.00
2025.03.31	EURHUFF250414V401.913	FORWARD	300,000.00	159,740.00
2025.03.31	EURHUFF250422E402.644	FORWARD	100,000.00	-17,890.00
2025.03.31	EURHUFF250422V404.953	FORWARD	100,000.00	-212,097.00
2025.03.31	EURHUFF250424E404.735	FORWARD	1,500,000.00	2,716,975.00
2025.03.31	EURHUFF250424E411.137	FORWARD	971,000.00	7,948,309.00
2025.03.31	EURHUFF250424E412.105	FORWARD	1,623,100.00	14,850,582.00
2025.03.31	EURHUFF250424V416.09	FORWARD	700,000.00	-9,182,127.00
2025.03.31	EURHUFF250428V401.325	FORWARD	630,000.00	1,112,761.00
2025.03.31	EURHUFF250815V409.77	FORWARD	1,000,000.00	-1,594,389.00
2025.03.31	EURJPYF250407E156.047	FORWARD	500,000.00	-6,608,972.00
2025.03.31	EURJPYF250410E159.897	FORWARD	500,000.00	-1,783,464.00
2025.03.31	EURJPYF250414E158.983	FORWARD	500,000.00	-2,877,907.00
2025.03.31	EURJPYF250417E159.763	FORWARD	500,000.00	-1,879,355.00
2025.03.31	EURJPYF250502E160.941	FORWARD	500,000.00	-256,011.00
2025.03.31	EURJPYF250527E155.6675	FORWARD	1,000,000.00	-13,111,937.00
2025.03.31	EURPLNF250404E4.16802	FORWARD	500,000.00	-814,446.00
2025.03.31	EURPLNF250404V4.19991	FORWARD	500,000.00	-716,141.00
2025.03.31	EURTRYF250612E48.96116	FORWARD	100,000.00	3,471,983.00
2025.03.31	EURTRYF250612V45.4793	FORWARD	100,000.00	-387,420.00
2025.03.31	EURTRYF250613E48.96712	FORWARD	50,000.00	1,711,908.00
2025.03.31	EURTRYF250613V45.59962	FORWARD	50,000.00	-222,204.00
2025.03.31	EURTRYF250627E50.95911	FORWARD	50,000.00	2,210,799.00
2025.03.31	EURTRYF250627V46.18426	FORWARD	50,000.00	-135,943.00
2025.03.31	EURTRYF250714E50.65569	FORWARD	30,000.00	981,669.00
2025.03.31	EURTRYF250714V46.94992	FORWARD	30,000.00	-35,838.00
2025.03.31	EURTRYF250716E50.80684	FORWARD	98,000.00	3,232,892.00
2025.03.31	EURTRYF250716E50.81337	FORWARD	1,967.99	65,030.00
2025.03.31	EURTRYF250716V46.473918	FORWARD	109,288.62	413,494.00
2025.03.31	EURTRYF250908E54.50362	FORWARD	100,000.00	4,016,307.00
2025.03.31	EURTRYF250908V48.752682	FORWARD	111,796.15	665,655.00
2025.03.31	EURTRYF251219E50.043388	FORWARD	500,000.00	-17,100,426.00
2025.03.31	EURTRYF251219V53.172295	FORWARD	470,577.66	5,495,861.00
2025.03.31	EURUSDF250407E1.04213	FORWARD	300,000.00	-4,556,162.00
2025.03.31	EURUSDF250407V1.046	FORWARD	300,000.00	4,125,597.00
2025.03.31	GER40.I	CFD	50.00	-789,533.00
2025.03.31	NAS100.I	CFD	100.00	6,565,069.00
2025.03.31	PLNHUFF250422E95.917	FORWARD	500,000.00	-86,105.00
2025.03.31	PLNHUFF250422V96.615	FORWARD	500,000.00	-261,515.00
2025.03.31	PLNHUFF250422V96.64305	FORWARD	2,000,000.00	-1,101,936.00
2025.03.31	PLNHUFF250428V96.12	FORWARD	2,000,000.00	-36,193.00

2025.03.31	PLNHUFF250428V96.147	FORWARD	1,500,000.00	-67,441.00
2025.03.31	PLNHUFF250505V96.553	FORWARD	3,000,000.00	-1,303,697.00
2025.03.31	SPYOP251219P595	EP OPCIO	3.00	5,323,691.00
2025.03.31	US SPX500	CFD	100.00	1,698,845.00
2025.03.31	USDHUFF250404E383.397	FORWARD	300,000.00	3,652,103.00
2025.03.31	USDHUFF250404V389.656	FORWARD	300,000.00	-5,528,448.00
2025.03.31	USDHUFF250414V368.004	FORWARD	300,000.00	1,027,260.00
2025.03.31	USDHUFF250417V370.373	FORWARD	500,000.00	563,726.00
2025.03.31	USDHUFF250428V371.359	FORWARD	630,000.00	243,849.00
2025.03.31	USDHUFF250513E364.49	FORWARD	1,281,000.00	-9,647,697.00
2025.03.31	USDHUFF250513E389.48	FORWARD	1,000,000.00	17,266,096.00
2025.03.31	USDHUFF250513E392.798	FORWARD	250,000.00	5,139,633.00
2025.03.31	USDHUFF250513E392.8	FORWARD	196,500.00	4,040,142.00
2025.03.31	USDHUFF250513E392.91	FORWARD	185,000.00	3,823,889.00
2025.03.31	USDHUFF250513V368.75	FORWARD	700,000.00	2,312,939.00
2025.03.31	USDHUFF250815V389.26	FORWARD	1,000,000.00	-14,699,541.00
2025.03.31	USDJPYF250407E147.776	FORWARD	500,000.00	-1,496,815.00
2025.03.31	USDJPYF250410E147.849	FORWARD	500,000.00	-1,346,222.00
2025.03.31	USDJPYF250414E146.769	FORWARD	500,000.00	-2,611,085.00
2025.03.31	USDJPYF250417E146.926	FORWARD	500,000.00	-2,356,347.00
2025.03.31	USDJPYF250502E148.337	FORWARD	500,000.00	-303,151.00
2025.03.31	USDJPYF250527E147.9545	FORWARD	1,000,000.00	-573,883.00
2025.03.31	USDJPYF250618E149.347	FORWARD	50,000.00	184,207.00
2025.03.31	USDJPYF250618V151.656	FORWARD	50,000.00	-471,357.00
2025.03.31	USDPLNF250404E3.99275	FORWARD	500,000.00	6,151,432.00
2025.03.31	USDPLNF250404V4.04413	FORWARD	500,000.00	-8,617,458.00
2025.03.31	USDTRYF250611E44.723	FORWARD	100,000.00	2,956,977.00
2025.03.31	USDTRYF250611V41.58128	FORWARD	100,000.00	-170,148.00
2025.03.31	USDTRYF250612E44.68545	FORWARD	50,000.00	1,438,380.00
2025.03.31	USDTRYF250612V41.61874	FORWARD	50,000.00	-79,988.00
2025.03.31	USDTRYF250709E44.40769	FORWARD	50,000.00	710,170.00
2025.03.31	USDTRYF250709V42.6614	FORWARD	50,000.00	37,308.00
2025.03.31	USDTRYF250710E45.47763	FORWARD	50,000.00	1,146,011.00
2025.03.31	USDTRYF250710V42.70043	FORWARD	50,000.00	41,256.00
2025.03.31	USDTRYF250716E45.94632	FORWARD	100,000.00	2,426,675.00
2025.03.31	USDTRYF250716V42.457154	FORWARD	108,218.09	578,398.00
2025.03.31	USDTRYF250908E48.73937	FORWARD	100,000.00	2,721,019.00
2025.03.31	USDTRYF250908V44.409741	FORWARD	109,749.28	824,159.00
2025.03.31	USDTRYF251219E47.406031	FORWARD	500,000.00	-9,156,892.00
2025.03.31	USDTRYF251219V48.138655	FORWARD	492,390.48	6,420,946.00
2025.03.31	VAL:XNYS	CFD	20,000.00	8,010,851.00
2025.03.31	XAGUSDF250407E32.418410	FORWARD	10,000.00	-6,252,965.00
2025.03.31	XAGUSDF250407V31.84781	FORWARD	4,000.00	3,347,630.00
2025.03.31	XAGUSDF250407V32.19032	FORWARD	6,000.00	4,259,312.00
2025.03.31	XAGUSDF250428E34.00881	FORWARD	10,000.00	-672,890.00

2025.03.31	XAGUSDF250428V33.18503	FORWARD	10,000.00	3,720,235.00
2025.03.31	XAUUSDF250407E2899.339	FORWARD	400.00	-33,612,124.00
2025.03.31	XAUUSDF250407V2921.556	FORWARD	200.00	15,158,196.00
2025.03.31	XAUUSDF250407V2931.153	FORWARD	200.00	14,446,373.00
2025.03.31	XAUUSDF250411E3086.926	FORWARD	400.00	-6,005,522.00
2025.03.31	XAUUSDF250411V2939.078	FORWARD	400.00	27,927,148.00
2025.03.31	XAUUSDF250422E3084.696	FORWARD	200.00	-3,470,239.00
2025.03.31	XAUUSDF250422V3010.386	FORWARD	200.00	8,971,986.00
2025.04.30	CHFHUFF250505E439.278	FORWARD	750,000.00	6,326,864.00
2025.04.30	CHFHUFF250505V421.314	FORWARD	750,000.00	7,133,984.00
2025.04.30	CHFHUFF250507E438.127	FORWARD	750,000.00	5,349,414.00
2025.04.30	CHFHUFF250507V427.511	FORWARD	750,000.00	2,602,536.00
2025.04.30	CHFHUFF250815E450.384	FORWARD	1,000,000.00	11,407,795.00
2025.04.30	CHFHUFF250815V439.84	FORWARD	1,000,000.00	-1,063,638.00
2025.04.30	EURHUFC250724V408.18	FORWARD	48,000.00	12,710.00
2025.04.30	EURHUFC250724V413.245	FORWARD	1,555,000.00	-7,345,284.00
2025.04.30	EURHUFC250724V413.564	FORWARD	106,500.00	-536,529.00
2025.04.30	EURHUFF250724E413.21	FORWARD	3,123,100.00	14,644,791.00
2025.04.30	EURHUFF250724E413.215	FORWARD	800,000.00	3,755,287.00
2025.04.30	EURHUFF250724E413.514	FORWARD	971,000.00	4,843,920.00
2025.04.30	EURHUFF250815E413.35	FORWARD	1,000,000.00	3,765,778.00
2025.04.30	EURHUFF250815V409.77	FORWARD	1,000,000.00	-253,631.00
2025.04.30	EURJPYF250502E160.941	FORWARD	500,000.00	-2,019,457.00
2025.04.30	EURJPYF250502V162.293	FORWARD	10,000.00	6,733.00
2025.04.30	EURJPYF250502V162.302	FORWARD	490,000.00	318,955.00
2025.04.30	EURJPYF250516E161.896	FORWARD	500,000.00	-698,549.00
2025.04.30	EURJPYF250519E162.165	FORWARD	490,000.00	-328,794.00
2025.04.30	EURJPYF250519E162.166	FORWARD	10,000.00	-6,685.00
2025.04.30	EURJPYF250527E155.6675	FORWARD	1,000,000.00	-16,687,830.00
2025.04.30	EURJPYF250527E160.752	FORWARD	1,000,000.00	-4,035,019.00
2025.04.30	EURJPYF250702E161.751	FORWARD	490,000.00	-426,163.00
2025.04.30	EURTRYF250612E48.96116	FORWARD	100,000.00	2,812,067.00
2025.04.30	EURTRYF250612V45.4793	FORWARD	100,000.00	237,156.00
2025.04.30	EURTRYF250613E48.96712	FORWARD	50,000.00	1,382,626.00
2025.04.30	EURTRYF250613V45.59962	FORWARD	50,000.00	90,052.00
2025.04.30	EURTRYF250627E50.95911	FORWARD	50,000.00	1,881,477.00
2025.04.30	EURTRYF250627V46.18426	FORWARD	50,000.00	170,454.00
2025.04.30	EURTRYF250714E50.65569	FORWARD	30,000.00	789,748.00
2025.04.30	EURTRYF250714V46.94992	FORWARD	30,000.00	145,916.00
2025.04.30	EURTRYF250716E50.80684	FORWARD	98,000.00	2,606,919.00
2025.04.30	EURTRYF250716E50.81337	FORWARD	1,967.99	52,459.00
2025.04.30	EURTRYF250716V46.473918	FORWARD	109,288.62	1,068,570.00
2025.04.30	EURTRYF250908E54.50362	FORWARD	100,000.00	3,063,579.00
2025.04.30	EURTRYF250908V48.752682	FORWARD	111,796.15	1,641,464.00
2025.04.30	EURTRYF251219E50.043388	FORWARD	500,000.00	-22,638,098.00

2025.04.30	EURTRYF251219V53.172295	FORWARD	470,577.66	10,964,272.00
2025.04.30	EURUSDF250515E1.12865	FORWARD	300,000.00	-990,984.00
2025.04.30	EURUSDF250515E1.13789	FORWARD	1,000,000.00	-22,088.00
2025.04.30	EURUSDF250515V1.13539	FORWARD	300,000.00	272,957.00
2025.04.30	EURUSDF250515V1.1436	FORWARD	1,000,000.00	-2,005,576.00
2025.04.30	EURUSDF250516E1.13157	FORWARD	1,000,000.00	-2,291,345.00
2025.04.30	EURUSDF250516V1.15569	FORWARD	1,000,000.00	-6,272,801.00
2025.04.30	EURUSDF250519E1.13013	FORWARD	1,000,000.00	-2,877,328.00
2025.04.30	EURUSDF250519V1.15588	FORWARD	1,000,000.00	-6,262,220.00
2025.04.30	EURUSDF250527E1.15304	FORWARD	1,000,000.00	5,071,349.00
2025.04.30	EURUSDF250527V1.14335	FORWARD	1,000,000.00	-1,635,165.00
2025.04.30	NAS100.I	CFD	-350.00	-98,136,574.00
2025.04.30	PLNHUFF250505E94.602	FORWARD	3,000,000.00	104,891.00
2025.04.30	PLNHUFF250505V96.553	FORWARD	3,000,000.00	-5,952,612.00
2025.04.30	PLNHUFF250522V94.932	FORWARD	3,000,000.00	-960,175.00
2025.04.30	PLNHUFF250630V95.388	FORWARD	3,500,000.00	-2,350,703.00
2025.04.30	PLNHUFF250707V94.861	FORWARD	3,000,000.00	-293,221.00
2025.04.30	PLNHUFF251016V96.627	FORWARD	5,000,000.00	-6,933,099.00
2025.04.30	PLNHUFF251022V95.55399	FORWARD	2,000,000.00	-646,244.00
2025.04.30	RHMG:XETR	CFD	600.00	18,801,114.00
2025.04.30	RTYM5-EMINI RUSSELL 2000	FUTURES	-16.00	1,488,856.00
2025.04.30	SMSN:XLON	CFD	750.00	652,997.00
2025.04.30	URA:ARCX	CFD	20,000.00	3,134,785.00
2025.04.30	USDHUFF250513E361.56956	FORWARD	1,500,000.00	8,477,761.00
2025.04.30	USDHUFF250513E364.49	FORWARD	1,281,000.00	10,972,331.00
2025.04.30	USDHUFF250513E389.48	FORWARD	1,000,000.00	33,496,922.00
2025.04.30	USDHUFF250513E392.798	FORWARD	250,000.00	9,201,788.00
2025.04.30	USDHUFF250513E392.8	FORWARD	196,500.00	7,232,998.00
2025.04.30	USDHUFF250513E392.91	FORWARD	185,000.00	6,829,995.00
2025.04.30	USDHUFF250513V368.75	FORWARD	700,000.00	-8,970,826.00
2025.04.30	USDHUFF250617V363.136	FORWARD	300,000.00	-1,925,892.00
2025.04.30	USDHUFF250617V363.144	FORWARD	200,000.00	-1,285,515.00
2025.04.30	USDHUFF250815E373.19	FORWARD	1,000,000.00	14,923,183.00
2025.04.30	USDHUFF250815V389.26	FORWARD	1,000,000.00	-30,688,604.00
2025.04.30	USDJPYF250502E148.337	FORWARD	500,000.00	6,677,096.00
2025.04.30	USDJPYF250502V145.845	FORWARD	500,000.00	-3,575,386.00
2025.04.30	USDJPYF250527E147.9545	FORWARD	1,000,000.00	13,348,088.00
2025.04.30	USDJPYF250527V142.40094	FORWARD	1,000,000.00	471,982.00
2025.04.30	USDJPYF250602E141.679	FORWARD	500,000.00	-1,021,029.00
2025.04.30	USDJPYF250602E141.686	FORWARD	500,000.00	-1,012,320.00
2025.04.30	USDJPYF250618E149.347	FORWARD	50,000.00	881,820.00
2025.04.30	USDJPYF250618V151.656	FORWARD	50,000.00	-1,169,034.00
2025.04.30	USDTRYF250611E44.723	FORWARD	100,000.00	4,061,038.00
2025.04.30	USDTRYF250611V41.58128	FORWARD	100,000.00	-1,306,214.00
2025.04.30	USDTRYF250612E44.68545	FORWARD	50,000.00	1,991,260.00

2025.04.30	USDTRYF250612V41.61874	FORWARD	50,000.00	-648,431.00
2025.04.30	USDTRYF250709E44.40769	FORWARD	50,000.00	1,276,482.00
2025.04.30	USDTRYF250709V42.6614	FORWARD	50,000.00	-537,127.00
2025.04.30	USDTRYF250710E45.47763	FORWARD	50,000.00	1,707,869.00
2025.04.30	USDTRYF250710V42.70043	FORWARD	50,000.00	-533,477.00
2025.04.30	USDTRYF250716E45.94632	FORWARD	100,000.00	3,552,313.00
2025.04.30	USDTRYF250716V42.457154	FORWARD	108,218.09	-674,035.00
2025.04.30	USDTRYF250908E48.73937	FORWARD	100,000.00	3,588,232.00
2025.04.30	USDTRYF250908V44.409741	FORWARD	109,749.28	-193,603.00
2025.04.30	USDTRYF251219E47.406031	FORWARD	500,000.00	-5,881,618.00
2025.04.30	USDTRYF251219V48.138655	FORWARD	492,390.48	3,258,386.00
2025.04.30	VAL:XNYS	CFD	5,000.00	-1,308,768.00
2025.04.30	XAGUSDF250508E30.75034	FORWARD	42,000.00	-27,952,855.00
2025.04.30	XAGUSDF250508V31.42632	FORWARD	12,000.00	5,103,516.00
2025.04.30	XAGUSDF250508V31.72155	FORWARD	30,000.00	9,610,944.00
2025.04.30	XAGUSDF250509E32.08737	FORWARD	12,000.00	-2,300,935.00
2025.04.30	XAGUSDF250509V30.48798	FORWARD	12,000.00	9,121,403.00
2025.04.30	XAGUSDF250512E32.0622	FORWARD	12,000.00	-2,458,481.00
2025.04.30	XAGUSDF250512V30.44204	FORWARD	12,000.00	9,364,986.00
2025.04.30	XAGUSDF250514E32.0472	FORWARD	12,000.00	-2,555,862.00
2025.04.30	XAGUSDF250514V31.27496	FORWARD	12,000.00	5,847,003.00
2025.04.30	XAUUSDF250508E3052.271	FORWARD	400.00	-33,695,826.00
2025.04.30	XAUUSDF250508V3118.431	FORWARD	400.00	24,290,211.00
2025.04.30	XAUUSDF250509E3226.675	FORWARD	400.00	-8,957,911.00
2025.04.30	XAUUSDF250509V3050.673	FORWARD	400.00	33,976,117.00
2025.04.30	XAUUSDF250512E3225.41	FORWARD	400.00	-9,306,099.00
2025.04.30	XAUUSDF250512V3055.449	FORWARD	400.00	33,456,728.00
2025.04.30	XAUUSDF250527V3343.723	FORWARD	400.00	-6,660,037.00
2025.04.30	XAUUSDF250528V3348.168	FORWARD	400.00	-7,233,710.00
2025.05.29	CHFHUFF250815E450.384	FORWARD	1,000,000.00	12,205,824.00
2025.05.29	CHFHUFF250815V439.84	FORWARD	1,000,000.00	-1,808,257.00
2025.05.29	DAXOP250606P22900	EP OPCIO	30.00	1,813,555.00
2025.05.29	DAXOP250919P24200	EP OPCIO	20.00	37,670,178.00
2025.05.29	EURHUFC250724V406.04	FORWARD	40,000.00	35,469.00
2025.05.29	EURHUFC250724V406.52	FORWARD	62,000.00	25,515.00
2025.05.29	EURHUFC250724V408.04	FORWARD	58,000.00	-63,409.00
2025.05.29	EURHUFC250724V408.18	FORWARD	48,000.00	-59,129.00
2025.05.29	EURHUFC250724V413.245	FORWARD	1,555,000.00	-9,712,777.00
2025.05.29	EURHUFC250724V413.564	FORWARD	106,500.00	-698,849.00
2025.05.29	EURHUFF250616V405.637	FORWARD	630,000.00	-404,354.00
2025.05.29	EURHUFF250724E407.3	FORWARD	2,000,000.00	721,335.00
2025.05.29	EURHUFF250724E413.21	FORWARD	3,123,100.00	19,399,164.00
2025.05.29	EURHUFF250724E413.215	FORWARD	800,000.00	4,973,167.00
2025.05.29	EURHUFF250724E413.514	FORWARD	971,000.00	6,323,605.00
2025.05.29	EURHUFF250815E413.35	FORWARD	1,000,000.00	5,238,053.00

2025.05.29	EURHUFF250815V409.77	FORWARD	1,000,000.00	-1,707,771.00
2025.05.29	EURJPYF250623E162.29	FORWARD	1,000,000.00	-3,260,508.00
2025.05.29	EURJPYF250623V163.331	FORWARD	1,000,000.00	690,716.00
2025.05.29	EURJPYF250702E161.751	FORWARD	490,000.00	-2,174,654.00
2025.05.29	EURJPYF250728E161.837	FORWARD	1,000,000.00	-3,784,918.00
2025.05.29	EURJPYF250728V163.082	FORWARD	1,000,000.00	712,963.00
2025.05.29	EURJPYF250827E160.915	FORWARD	1,000,000.00	-5,559,766.00
2025.05.29	EURRONF260518V5.4505	FORWARD	1,500,000.00	-15,220,263.00
2025.05.29	EURTRYF250612E48.96116	FORWARD	100,000.00	3,995,119.00
2025.05.29	EURTRYF250612V45.4793	FORWARD	100,000.00	-853,410.00
2025.05.29	EURTRYF250613E48.96712	FORWARD	50,000.00	1,976,068.00
2025.05.29	EURTRYF250613V45.59962	FORWARD	50,000.00	-458,544.00
2025.05.29	EURTRYF250627E50.95911	FORWARD	50,000.00	2,519,411.00
2025.05.29	EURTRYF250627V46.18426	FORWARD	50,000.00	-402,167.00
2025.05.29	EURTRYF250714E50.65569	FORWARD	30,000.00	1,185,933.00
2025.05.29	EURTRYF250714V46.94992	FORWARD	30,000.00	-218,668.00
2025.05.29	EURTRYF250716E50.80684	FORWARD	98,000.00	3,910,560.00
2025.05.29	EURTRYF250716E50.81337	FORWARD	1,967.99	78,642.00
2025.05.29	EURTRYF250716V46.473918	FORWARD	109,288.62	-250,129.00
2025.05.29	EURTRYF250908E54.50362	FORWARD	100,000.00	4,559,739.00
2025.05.29	EURTRYF250908V48.752682	FORWARD	111,796.15	159,443.00
2025.05.29	EURTRYF251219E50.043388	FORWARD	500,000.00	-14,500,185.00
2025.05.29	EURTRYF251219V53.172295	FORWARD	470,577.66	2,793,209.00
2025.05.29	EURUSDF250623V1.12933	FORWARD	1,000,000.00	-238,486.00
2025.05.29	EURUSDF250627V1.13923	FORWARD	1,000,000.00	-3,672,882.00
2025.05.29	GER40.I	CFD	-50.00	-94,822.00
2025.05.29	KER:XPAR	CFD	1,000.00	-687,169.00
2025.05.29	NAS100.I	CFD	-50.00	37,487.00
2025.05.29	NASDAQEMOP250530P20100	EP OPCIO	5.00	12,556.00
2025.05.29	NASDAQEMOP250731P20250	EP OPCIO	5.00	11,784,281.00
2025.05.29	NASDAQEMOP250919P21500	EP OPCIO	3.00	20,388,420.00
2025.05.29	ORSTED:XCSE	CFD	18,000.00	7,002,214.00
2025.05.29	PLNHUFF250630V95.388	FORWARD	3,500,000.00	421,434.00
2025.05.29	PLNHUFF250707V94.861	FORWARD	3,000,000.00	1,999,201.00
2025.05.29	PLNHUFF250722V94.97	FORWARD	3,000,000.00	1,815,879.00
2025.05.29	PLNHUFF251016V96.627	FORWARD	5,000,000.00	-3,506,245.00
2025.05.29	PLNHUFF251022V95.55399	FORWARD	2,000,000.00	860,610.00
2025.05.29	RHMG:XETR	CFD	200.00	37,147,441.00
2025.05.29	RTYOP250620P2000	EP OPCIO	20.00	6,636,505.00
2025.05.29	RTYOP250919P2000	EP OPCIO	24.00	27,980,940.00
2025.05.29	SMSN:XLON	CFD	750.00	11,420,349.00
2025.05.29	TKA:XETR	CFD	20,000.00	2,793,591.00
2025.05.29	USDHUFF250616V361.026	FORWARD	630,000.00	-1,265,547.00
2025.05.29	USDHUFF250617V363.136	FORWARD	300,000.00	-1,226,925.00
2025.05.29	USDHUFF250617V363.144	FORWARD	200,000.00	-819,545.00

2025.05.29	USDHUFF250815E373.19	FORWARD	1,000,000.00	12,712,628.00
2025.05.29	USDHUFF250815V389.26	FORWARD	1,000,000.00	-28,559,452.00
2025.05.29	USDHUFF250915E361.61	FORWARD	766,000.00	491,203.00
2025.05.29	USDHUFF250915E361.689	FORWARD	1,750,000.00	1,257,782.00
2025.05.29	USDHUFF250915E361.7	FORWARD	3,196,500.00	2,331,911.00
2025.05.29	USDJPYF250602E141.679	FORWARD	500,000.00	-4,452,908.00
2025.05.29	USDJPYF250602E141.686	FORWARD	500,000.00	-4,444,265.00
2025.05.29	USDJPYF250602V144.112	FORWARD	1,000,000.00	2,898,083.00
2025.05.29	USDJPYF250618E149.347	FORWARD	50,000.00	531,984.00
2025.05.29	USDJPYF250618V151.656	FORWARD	50,000.00	-817,001.00
2025.05.29	USDMXNF251128E19.79621	FORWARD	1,000,000.00	-406,893.00
2025.05.29	USDMXNF260528E19.98902	FORWARD	2,000,000.00	50,246,905.00
2025.05.29	USDRONF260518V4.7545	FORWARD	1,500,000.00	-14,088,246.00
2025.05.29	USDTRYF250611E44.723	FORWARD	100,000.00	4,766,934.00
2025.05.29	USDTRYF250611V41.58128	FORWARD	100,000.00	-1,928,888.00
2025.05.29	USDTRYF250612E44.68545	FORWARD	50,000.00	2,345,431.00
2025.05.29	USDTRYF250612V41.61874	FORWARD	50,000.00	-961,873.00
2025.05.29	USDTRYF250709E44.40769	FORWARD	50,000.00	1,667,428.00
2025.05.29	USDTRYF250709V42.6614	FORWARD	50,000.00	-903,494.00
2025.05.29	USDTRYF250710E45.47763	FORWARD	50,000.00	2,115,259.00
2025.05.29	USDTRYF250710V42.70043	FORWARD	50,000.00	-901,701.00
2025.05.29	USDTRYF250716E45.94632	FORWARD	100,000.00	4,396,758.00
2025.05.29	USDTRYF250716V42.457154	FORWARD	108,218.09	-1,480,145.00
2025.05.29	USDTRYF250908E48.73937	FORWARD	100,000.00	4,581,152.00
2025.05.29	USDTRYF250908V44.409741	FORWARD	109,749.28	-1,142,438.00
2025.05.29	USDTRYF251219E47.406031	FORWARD	500,000.00	319,145.00
2025.05.29	USDTRYF251219V48.138655	FORWARD	492,390.48	-2,973,453.00
2025.05.29	VAL:XNYS	CFD	20,000.00	23,882,853.00
2025.05.29	XAUUSDF250609V3316.142	FORWARD	200.00	303,620.00
2025.05.29	XAUUSDF250616V3251.314	FORWARD	400.00	10,288,922.00
2025.05.29	XAUUSDF250623V3260.443	FORWARD	400.00	9,374,481.00
2025.05.29	XAUUSDF250627V3344.136	FORWARD	390.00	-2,309,923.00
2025.05.29	XAUUSDF250627V3344.337	FORWARD	10.00	-59,947.00
2025.05.29	XAUUSDF250630V3342.764	FORWARD	400.00	-2,000,963.00
2025.06.30	CHFHUFF250815E450.384	FORWARD	1,000,000.00	20,007,639.00
2025.06.30	CHFHUFF250815V439.84	FORWARD	1,000,000.00	-9,550,491.00
2025.06.30	CHFHUFF260615V454.636	FORWARD	1,000,000.00	-410,932.00
2025.06.30	EURHUFC250724V401.38953	FORWARD	47,500.00	-46,191.00
2025.06.30	EURHUFC250724V402.45464	FORWARD	53,000.00	-107,747.00
2025.06.30	EURHUFC250724V404.65	FORWARD	48,000.00	-202,505.00
2025.06.30	EURHUFC250724V405.66	FORWARD	140,000.00	-731,429.00
2025.06.30	EURHUFC250724V406.04	FORWARD	40,000.00	-224,114.00
2025.06.30	EURHUFC250724V406.52	FORWARD	62,000.00	-377,009.00
2025.06.30	EURHUFC250724V408.04	FORWARD	58,000.00	-440,465.00
2025.06.30	EURHUFC250724V408.18	FORWARD	48,000.00	-371,214.00

2025.06.30	EURHUFC250724V413.245	FORWARD	1,555,000.00	-19,867,876.00
2025.06.30	EURHUFC250724V413.564	FORWARD	106,500.00	-1,394,553.00
2025.06.30	EURHUFF250724E407.3	FORWARD	2,000,000.00	13,714,839.00
2025.06.30	EURHUFF250724E413.21	FORWARD	3,123,100.00	39,794,291.00
2025.06.30	EURHUFF250724E413.215	FORWARD	800,000.00	10,197,519.00
2025.06.30	EURHUFF250724E413.514	FORWARD	971,000.00	12,666,315.00
2025.06.30	EURHUFF250815E413.35	FORWARD	1,000,000.00	11,729,475.00
2025.06.30	EURHUFF250815V409.77	FORWARD	1,000,000.00	-8,178,964.00
2025.06.30	EURHUFF260615V417.6	FORWARD	1,000,000.00	-1,523,666.00
2025.06.30	EURJPYF250702E161.751	FORWARD	490,000.00	-8,449,404.00
2025.06.30	EURJPYF250702V165.916	FORWARD	490,000.00	3,629,044.00
2025.06.30	EURJPYF250728E161.837	FORWARD	1,000,000.00	-16,615,391.00
2025.06.30	EURJPYF250728V163.082	FORWARD	1,000,000.00	13,675,793.00
2025.06.30	EURJPYF250827E160.915	FORWARD	1,000,000.00	-18,302,722.00
2025.06.30	EURMXNF250922E22.26325	FORWARD	1,000,000.00	-2,760,134.00
2025.06.30	EURMXNF260625E23.55544	FORWARD	1,000,000.00	34,408,228.00
2025.06.30	EURRONF260518V5.2700516	FORWARD	1,000,000.00	2,276,526.00
2025.06.30	EURRONF260518V5.4505	FORWARD	1,500,000.00	-16,598,180.00
2025.06.30	EURTRYF250714E50.65569	FORWARD	30,000.00	883,539.00
2025.06.30	EURTRYF250714V46.94992	FORWARD	30,000.00	55,173.00
2025.06.30	EURTRYF250716E50.80684	FORWARD	98,000.00	2,933,873.00
2025.06.30	EURTRYF250716E50.81337	FORWARD	1,967.99	59,025.00
2025.06.30	EURTRYF250716V46.473918	FORWARD	109,288.62	718,848.00
2025.06.30	EURTRYF250908E54.50362	FORWARD	100,000.00	3,771,858.00
2025.06.30	EURTRYF250908V48.752682	FORWARD	111,796.15	911,981.00
2025.06.30	EURTRYF251219E50.043388	FORWARD	500,000.00	-16,109,819.00
2025.06.30	EURTRYF251219V53.172295	FORWARD	470,577.66	4,494,854.00
2025.06.30	EURUSDF250707E1.16154	FORWARD	1,000,000.00	-4,033,616.00
2025.06.30	EURUSDF250707V1.1447	FORWARD	1,000,000.00	9,761,231.00
2025.06.30	EURUSDF250717E1.16139	FORWARD	1,000,000.00	-4,340,885.00
2025.06.30	EURUSDF250717V 1.15678	FORWARD	1,000,000.00	5,906,972.00
2025.06.30	EURUSDF250731V1.17572	FORWARD	2,000,000.00	-312,686.00
2025.06.30	KER:XPAR	CFD	1,000.00	2,585,501.00
2025.06.30	LDO:XMIL	CFD	13,000.00	-2,903,001.00
2025.06.30	NASDAQEMOP250731P20250	EP OPCIO	5.00	1,455,253.00
2025.06.30	NASDAQEMOP250919P21500	EP OPCIO	3.00	7,638,800.00
2025.06.30	ORSTED:XCSE	CFD	9,000.00	2,174,357.00
2025.06.30	PLNHUFF250707V94.861	FORWARD	3,000,000.00	-2,132,299.00
2025.06.30	PLNHUFF250722V94.97	FORWARD	3,000,000.00	-2,315,269.00
2025.06.30	PLNHUFF251016V96.627	FORWARD	5,000,000.00	-10,411,673.00
2025.06.30	PLNHUFF251022V95.55399	FORWARD	2,000,000.00	-2,016,669.00
2025.06.30	PLNHUFF260615V95.09955	FORWARD	4,000,000.00	2,048,353.00
2025.06.30	RHMG:XETR	CFD	600.00	35,715,987.00
2025.06.30	RTYOP250919P2000	EP OPCIO	24.00	12,009,665.00
2025.06.30	TCFP:XPAR	CFD	1,500.00	4,172,685.00

2025.06.30	TESLAOP251121P300	EP OPCIO	24.00	27,409,813.00
2025.06.30	TKA:XETR	CFD	50,000.00	260,743.00
2025.06.30	USDHUFF250815E373.19	FORWARD	1,000,000.00	31,619,837.00
2025.06.30	USDHUFF250815V389.26	FORWARD	1,000,000.00	-47,557,466.00
2025.06.30	USDHUFF250915E361.61	FORWARD	766,000.00	14,838,745.00
2025.06.30	USDHUFF250915E361.689	FORWARD	1,750,000.00	34,036,881.00
2025.06.30	USDHUFF250915E361.7	FORWARD	3,196,500.00	62,205,474.00
2025.06.30	USDHUFF260615V356.99	FORWARD	1,000,000.00	-7,668,985.00
2025.06.30	USDMXNF250910E19.34181	FORWARD	1,000,000.00	6,313,219.00
2025.06.30	USDMXNF250911E19.27519	FORWARD	1,000,000.00	5,090,724.00
2025.06.30	USDMXNF250917E19.15329	FORWARD	1,000,000.00	2,697,402.00
2025.06.30	USDMXNF250917E19.23701	FORWARD	1,000,000.00	4,182,964.00
2025.06.30	USDMXNF250922E19.22938	FORWARD	1,000,000.00	3,857,324.00
2025.06.30	USDMXNF251128E19.79621	FORWARD	1,000,000.00	10,912,987.00
2025.06.30	USDMXNF251226E19.65703	FORWARD	1,000,000.00	7,368,492.00
2025.06.30	USDMXNF260528E19.98902	FORWARD	2,000,000.00	64,640,849.00
2025.06.30	USDRONF260518V4.4564647	FORWARD	1,000,000.00	-404,948.00
2025.06.30	USDRONF260518V4.7545	FORWARD	1,500,000.00	-33,661,587.00
2025.06.30	USDTRYF250709E44.40769	FORWARD	50,000.00	1,866,857.00
2025.06.30	USDTRYF250709V42.6614	FORWARD	50,000.00	-1,126,005.00
2025.06.30	USDTRYF250710E45.47763	FORWARD	50,000.00	2,304,010.00
2025.06.30	USDTRYF250710V42.70043	FORWARD	50,000.00	-1,126,949.00
2025.06.30	USDTRYF250716E45.94632	FORWARD	100,000.00	4,803,369.00
2025.06.30	USDTRYF250716V42.457154	FORWARD	108,218.09	-2,016,028.00
2025.06.30	USDTRYF250908E48.73937	FORWARD	100,000.00	5,177,970.00
2025.06.30	USDTRYF250908V44.409741	FORWARD	109,749.28	-1,892,251.00
2025.06.30	USDTRYF251219E47.406031	FORWARD	500,000.00	5,052,476.00
2025.06.30	USDTRYF251219V48.138655	FORWARD	492,390.48	-7,588,999.00
2025.06.30	VAL:XNYS	CFD	3,000.00	-540,472.00
2025.06.30	WBSQ5-CRUDE OIL-WBS	FUTURES	-32.00	40,132,297.00
2025.06.30	WIZZ:XLON	CFD	18,000.00	1,099,677.00
2025.06.30	XAGUSDF250707E35.67935	FORWARD	12,000.00	-1,847,532.00
2025.06.30	XAGUSDF250707V34.27968	FORWARD	12,000.00	7,560,195.00
2025.06.30	XAGUSDF250718E35.70706	FORWARD	12,000.00	-1,925,762.00
2025.06.30	XAGUSDF250718V36.62168	FORWARD	12,000.00	-1,802,314.00
2025.06.30	XAGUSDF250721E35.71169	FORWARD	24,000.00	-3,918,620.00
2025.06.30	XAGUSDF250721V36.69828	FORWARD	12,000.00	-2,060,674.00
2025.06.30	XAGUSDF250721V37.32805	FORWARD	12,000.00	-4,626,751.00
2025.06.30	XAGUSDF250731V36.92536	FORWARD	12,000.00	-2,805,549.00
2025.06.30	XAUUSDF250721V3358.526	FORWARD	400.00	-6,546,692.00
2025.06.30	XAUUSDF250731V3363.651	FORWARD	400.00	-6,695,026.00
2025.07.31	BA:XLON	CFD	25,000.00	-11,858,604.00
2025.07.31	CHFHUFF250815E450.384	FORWARD	1,000,000.00	19,911,091.00
2025.07.31	CHFHUFF250815V439.84	FORWARD	1,000,000.00	-9,395,571.00
2025.07.31	CHFHUFF250908E433.552	FORWARD	750,000.00	934,150.00

2025.07.31	CHFHUFF250908V433.569	FORWARD	750,000.00	-946,811.00
2025.07.31	CHFHUFF260615V454.636	FORWARD	1,000,000.00	-205,181.00
2025.07.31	EURHUFC250915V401.45623	FORWARD	76,000.00	37,779.00
2025.07.31	EURHUFC251124V405.19	FORWARD	207,000.00	35,016.00
2025.07.31	EURHUFC251124V405.2	FORWARD	171,000.00	27,251.00
2025.07.31	EURHUFC251124V405.43	FORWARD	2,432,000.00	-160,314.00
2025.07.31	EURHUFF250815E413.35	FORWARD	1,000,000.00	12,945,633.00
2025.07.31	EURHUFF250815V409.77	FORWARD	1,000,000.00	-9,375,302.00
2025.07.31	EURHUFF250829V400.157	FORWARD	1,000,000.00	927,526.00
2025.07.31	EURHUFF250908E402.129	FORWARD	2,000,000.00	1,050,208.00
2025.07.31	EURHUFF250908V403.236	FORWARD	1,000,000.00	-1,624,363.00
2025.07.31	EURHUFF250908V403.269	FORWARD	1,000,000.00	-1,657,133.00
2025.07.31	EURHUFF250929V400.504	FORWARD	1,000,000.00	2,143,949.00
2025.07.31	EURHUFF251124E405.14	FORWARD	971,000.00	-211,806.00
2025.07.31	EURHUFF251124E405.36	FORWARD	2,323,100.00	-6,146.00
2025.07.31	EURHUFF251124E405.4	FORWARD	2,800,000.00	102,295.00
2025.07.31	EURHUFF260615V417.6	FORWARD	1,000,000.00	-2,682,390.00
2025.07.31	EURJPYF250825E171.833	FORWARD	1,000,000.00	1,455,297.00
2025.07.31	EURJPYF250827E160.915	FORWARD	1,000,000.00	-23,979,393.00
2025.07.31	EURMXNF250829E21.85126	FORWARD	500,000.00	1,763,004.00
2025.07.31	EURMXNF250917E22.04886	FORWARD	500,000.00	2,906,146.00
2025.07.31	EURMXNF250917E22.11895	FORWARD	500,000.00	3,548,816.00
2025.07.31	EURMXNF250922E22.26325	FORWARD	1,000,000.00	9,385,722.00
2025.07.31	EURMXNF260625E23.55544	FORWARD	1,000,000.00	44,436,927.00
2025.07.31	EURRONF260518V5.2700516	FORWARD	1,000,000.00	-661,966.00
2025.07.31	EURRONF260518V5.278423	FORWARD	1,000,000.00	-1,287,081.00
2025.07.31	EURRONF260518V5.4505	FORWARD	1,500,000.00	-21,204,791.00
2025.07.31	EURTRYF250908E54.50362	FORWARD	100,000.00	5,344,345.00
2025.07.31	EURTRYF250908V48.752682	FORWARD	111,796.15	-655,054.00
2025.07.31	EURTRYF251219E50.043388	FORWARD	500,000.00	-10,571,213.00
2025.07.31	EURTRYF251219V53.172295	FORWARD	470,577.66	-1,056,651.00
2025.07.31	EURUSDF250818E1.17101	FORWARD	4,000,000.00	34,625,644.00
2025.07.31	EURUSDF250818V1.16594	FORWARD	2,000,000.00	-13,780,072.00
2025.07.31	EURUSDF250818V1.1713	FORWARD	2,000,000.00	-17,514,893.00
2025.07.31	EURUSDF250825E1.17151	FORWARD	2,000,000.00	17,253,262.00
2025.07.31	EURUSDF250825V1.17265	FORWARD	2,000,000.00	-18,046,936.00
2025.07.31	EURUSDF250829E1.15537	FORWARD	4,000,000.00	11,594,950.00
2025.07.31	EURUSDF250829V1.15904	FORWARD	2,000,000.00	-8,351,321.00
2025.07.31	EURUSDF250829V1.17018	FORWARD	2,000,000.00	-16,103,323.00
2025.07.31	EURUSDF250902V1.14506	FORWARD	2,000,000.00	1,592,253.00
2025.07.31	EURUSDF250902V1.14514	FORWARD	2,000,000.00	1,536,610.00
2025.07.31	IGO:XASX	CFD	150,000.00	-9,878,600.00
2025.07.31	NASDAQEMOP250919P21500	EP OPCIO	3.00	3,435,636.00
2025.07.31	NASDAQEMOP250919P23250	EP OPCIO	15.00	46,690,084.00
2025.07.31	PLNHUFF250807V94.048	FORWARD	3,000,000.00	-999,417.00

2025.07.31	PLNHUFF251016V96.627	FORWARD	5,000,000.00	-12,884,731.00
2025.07.31	PLNHUFF251022V95.55399	FORWARD	2,000,000.00	-2,983,700.00
2025.07.31	PLNHUFF251027V94.482	FORWARD	3,000,000.00	-1,243,103.00
2025.07.31	PLNHUFF260615V95.09955	FORWARD	4,000,000.00	613,964.00
2025.07.31	RHMG:XETR	CFD	200.00	1,841,125.00
2025.07.31	RTYOP250919P2000	EP OPCIO	24.00	7,290,252.00
2025.07.31	RTYOP250919P2200	EP OPCIO	10.00	10,876,023.00
2025.07.31	RTYOP250919P2250	EP OPCIO	53.00	78,553,513.00
2025.07.31	SAABB:XOME	CFD	16,000.00	4,249,907.00
2025.07.31	TCFP:XPAR	CFD	4,500.00	-9,972,781.00
2025.07.31	TESLAOP251121P300	EP OPCIO	23.00	23,007,239.00
2025.07.31	USDHUFF250815E373.19	FORWARD	1,000,000.00	23,743,429.00
2025.07.31	USDHUFF250815V389.26	FORWARD	1,000,000.00	-39,770,023.00
2025.07.31	USDHUFF250829V346.083	FORWARD	1,000,000.00	3,572,082.00
2025.07.31	USDHUFF250908E342.261	FORWARD	1,000,000.00	-7,568,128.00
2025.07.31	USDHUFF250908V340.523	FORWARD	1,000,000.00	9,293,976.00
2025.07.31	USDHUFF250915E361.61	FORWARD	766,000.00	8,798,606.00
2025.07.31	USDHUFF250915E361.689	FORWARD	1,750,000.00	20,238,365.00
2025.07.31	USDHUFF250915E361.7	FORWARD	3,196,500.00	37,001,691.00
2025.07.31	USDHUFF260615V356.99	FORWARD	1,000,000.00	-587,741.00
2025.07.31	USDJPYF250825E147.282	FORWARD	1,000,000.00	-4,712,273.00
2025.07.31	USDMXNF250829E18.81454	FORWARD	2,000,000.00	-2,530,754.00
2025.07.31	USDMXNF250910E19.34181	FORWARD	1,000,000.00	7,975,170.00
2025.07.31	USDMXNF250910V18.75842	FORWARD	1,000,000.00	2,740,274.00
2025.07.31	USDMXNF250911E19.27519	FORWARD	1,000,000.00	6,712,763.00
2025.07.31	USDMXNF250911V18.71059	FORWARD	1,000,000.00	3,655,203.00
2025.07.31	USDMXNF250917E18.79929	FORWARD	500,000.00	-1,123,252.00
2025.07.31	USDMXNF250917E18.88431	FORWARD	500,000.00	-343,686.00
2025.07.31	USDMXNF250917E19.15329	FORWARD	1,000,000.00	4,245,298.00
2025.07.31	USDMXNF250917E19.23701	FORWARD	1,000,000.00	5,780,591.00
2025.07.31	USDMXNF250917V18.64972	FORWARD	500,000.00	2,494,692.00
2025.07.31	USDMXNF250917V18.65092	FORWARD	500,000.00	2,483,688.00
2025.07.31	USDMXNF250922E19.22938	FORWARD	1,000,000.00	5,449,003.00
2025.07.31	USDMXNF250922V18.70134	FORWARD	1,000,000.00	4,223,466.00
2025.07.31	USDMXNF251015E18.8839	FORWARD	1,000,000.00	-1,784,756.00
2025.07.31	USDMXNF251128E19.79621	FORWARD	1,000,000.00	13,064,926.00
2025.07.31	USDMXNF251226E19.65703	FORWARD	1,000,000.00	9,234,551.00
2025.07.31	USDMXNF260528E19.98902	FORWARD	2,000,000.00	65,383,036.00
2025.07.31	USDRONF260518V4.4092694	FORWARD	1,000,000.00	8,779,139.00
2025.07.31	USDRONF260518V4.4564647	FORWARD	1,000,000.00	5,254,940.00
2025.07.31	USDRONF260518V4.7545	FORWARD	1,500,000.00	-25,500,220.00
2025.07.31	USDTRYF250908E48.73937	FORWARD	100,000.00	5,694,250.00
2025.07.31	USDTRYF250908V44.409741	FORWARD	109,749.28	-2,317,743.00
2025.07.31	USDTRYF251219E47.406031	FORWARD	500,000.00	5,986,435.00
2025.07.31	USDTRYF251219V48.138655	FORWARD	492,390.48	-8,591,754.00

2025.07.31	XAGUSDF250829V38.28555	FORWARD	50,000.00	-25,438,846.00
2025.07.31	XAGUSDF250915E39.30688	FORWARD	18,000.00	15,053,225.00
2025.07.31	XAGUSDF250915V37.60373	FORWARD	18,000.00	-4,408,378.00
2025.07.31	XAUUSDF250828V3368.647	FORWARD	400.00	-9,594,026.00
2025.07.31	XAUUSDF250828V3372.16	FORWARD	400.00	-10,083,004.00
2025.07.31	XAUUSDF250829V3339.787	FORWARD	400.00	-5,521,190.00
2025.07.31	XAUUSDF250829V3356.244	FORWARD	400.00	-7,811,580.00
2025.07.31	XAUUSDF250904V3312.049	FORWARD	400.00	-1,329,112.00
2025.07.31	XAUUSDF250916E3416.963	FORWARD	800.00	30,474,147.00
2025.07.31	XAUUSDF250916V3355.163	FORWARD	400.00	-6,654,639.00
2025.07.31	XAUUSDF250916V3385.024	FORWARD	400.00	-10,801,566.00
2025.07.31	XAUUSDF250923E3451.928	FORWARD	400.00	19,691,322.00
2025.07.31	XAUUSDF250923V3428.593	FORWARD	400.00	-16,453,402.00
2025.08.29	BA:XLON	CFD	15,000.00	-10,151,286.00
2025.08.29	CHFHUFF250908E433.552	FORWARD	750,000.00	6,436,679.00
2025.08.29	CHFHUFF250908V433.569	FORWARD	750,000.00	-6,449,406.00
2025.08.29	CHFHUFF250919E424.963	FORWARD	1,000,000.00	-836,649.00
2025.08.29	CHFHUFF250919V422.452	FORWARD	1,000,000.00	3,338,164.00
2025.08.29	CHFHUFF260615V454.636	FORWARD	1,000,000.00	-7,595,524.00
2025.08.29	DAXOP251017P24350	EP OPCIO	50.00	66,708,968.00
2025.08.29	EURHUFC250915V401.45623	FORWARD	76,000.00	-295,512.00
2025.08.29	EURHUFC251124V398.09	FORWARD	93,000.00	261,208.00
2025.08.29	EURHUFC251124V399.68	FORWARD	114,000.00	141,734.00
2025.08.29	EURHUFC251124V399.89	FORWARD	292,000.00	302,665.00
2025.08.29	EURHUFC251124V401.45	FORWARD	417,000.00	-208,228.00
2025.08.29	EURHUFC251124V405.19	FORWARD	207,000.00	-865,572.00
2025.08.29	EURHUFC251124V405.195	FORWARD	571,000.00	-2,390,452.00
2025.08.29	EURHUFC251124V405.2	FORWARD	171,000.00	-716,721.00
2025.08.29	EURHUFC251124V405.43	FORWARD	2,432,000.00	-10,744,081.00
2025.08.29	EURHUFF250908E402.129	FORWARD	2,000,000.00	9,834,503.00
2025.08.29	EURHUFF250908V403.236	FORWARD	1,000,000.00	-6,022,256.00
2025.08.29	EURHUFF250908V403.269	FORWARD	1,000,000.00	-6,055,197.00
2025.08.29	EURHUFF250919E398.109	FORWARD	1,000,000.00	338,639.00
2025.08.29	EURHUFF250919V396.788	FORWARD	1,000,000.00	977,371.00
2025.08.29	EURHUFF250929E398.575	FORWARD	1,000,000.00	293,770.00
2025.08.29	EURHUFF250929V400.504	FORWARD	1,000,000.00	-2,212,033.00
2025.08.29	EURHUFF251124E405.14	FORWARD	971,000.00	4,012,445.00
2025.08.29	EURHUFF251124E405.36	FORWARD	2,323,100.00	10,102,880.00
2025.08.29	EURHUFF251124E405.4	FORWARD	2,800,000.00	12,287,129.00
2025.08.29	EURHUFF260615V417.6	FORWARD	1,000,000.00	-6,880,721.00
2025.08.29	EURMXNF250917E22.04886	FORWARD	500,000.00	1,457,034.00
2025.08.29	EURMXNF250917E22.11895	FORWARD	500,000.00	2,091,459.00
2025.08.29	EURMXNF250917V21.79326	FORWARD	1,000,000.00	1,713,099.00
2025.08.29	EURMXNF250918E22.01922	FORWARD	1,000,000.00	2,309,198.00
2025.08.29	EURMXNF250918V21.79776	FORWARD	1,000,000.00	1,699,036.00

2025.08.29	EURMXNF250922E22.07985	FORWARD	1,000,000.00	3,132,777.00
2025.08.29	EURMXNF250922E22.26325	FORWARD	1,000,000.00	6,449,207.00
2025.08.29	EURMXNF250922V21.78994	FORWARD	1,000,000.00	2,109,678.00
2025.08.29	EURMXNF250922V21.79631	FORWARD	1,000,000.00	1,994,489.00
2025.08.29	EURMXNF260625E23.55544	FORWARD	1,000,000.00	38,134,625.00
2025.08.29	EURRONF260518V5.2700516	FORWARD	1,000,000.00	-2,463,991.00
2025.08.29	EURRONF260518V5.278423	FORWARD	1,000,000.00	-3,088,710.00
2025.08.29	EURRONF260518V5.4505	FORWARD	1,500,000.00	-23,895,029.00
2025.08.29	EURTRYF250908E54.50362	FORWARD	100,000.00	5,343,309.00
2025.08.29	EURTRYF250908V48.752682	FORWARD	111,796.15	-676,775.00
2025.08.29	EURTRYF251219E50.043388	FORWARD	500,000.00	-9,806,865.00
2025.08.29	EURTRYF251219V53.172295	FORWARD	470,577.66	-1,757,255.00
2025.08.29	EURUSDF250902E1.14222	FORWARD	4,000,000.00	-34,483,995.00
2025.08.29	EURUSDF250902V1.14506	FORWARD	2,000,000.00	15,312,126.00
2025.08.29	EURUSDF250902V1.14514	FORWARD	2,000,000.00	15,257,763.00
2025.08.29	EURUSDF250908E1.16584	FORWARD	2,000,000.00	-1,510,262.00
2025.08.29	EURUSDF250908V1.16513	FORWARD	2,000,000.00	1,992,381.00
2025.08.29	EURUSDF250926E1.17408	FORWARD	2,000,000.00	3,149,793.00
2025.08.29	EURUSDF250926V1.16456	FORWARD	2,000,000.00	3,301,282.00
2025.08.29	EURUSDF251002V1.1696	FORWARD	4,000,000.00	393,672.00
2025.08.29	EURUSDOP251022C1.17	DEVIZA OPCIO	9,000,000.00	43,443,054.00
2025.08.29	GER40.I	CFD	-100.00	3,581,229.00
2025.08.29	IGO:XASX	CFD	40,000.00	2,132,928.00
2025.08.29	NASDAQEMOP250919P21500	EP OPCIO	3.00	968,801.00
2025.08.29	NASDAQEMOP250919P23250	EP OPCIO	15.00	23,965,065.00
2025.08.29	PLNHUFF251016V96.627	FORWARD	5,000,000.00	-17,127,083.00
2025.08.29	PLNHUFF251022V95.55399	FORWARD	2,000,000.00	-4,669,387.00
2025.08.29	PLNHUFF251027V94.482	FORWARD	3,000,000.00	-3,754,900.00
2025.08.29	PLNHUFF260615V95.09955	FORWARD	4,000,000.00	-2,485,141.00
2025.08.29	PNL:XAMS	CFD	500,269.00	-1,757,281.00
2025.08.29	RHMG:XETR	CFD	400.00	10,877,045.00
2025.08.29	RTYOP250919P2000	EP OPCIO	24.00	550,687.00
2025.08.29	RTYOP250919P2200	EP OPCIO	10.00	1,087,776.00
2025.08.29	RTYOP250919P2250	EP OPCIO	53.00	10,809,774.00
2025.08.29	SAABB:XOME	CFD	4,000.00	6,296,901.00
2025.08.29	TCFP:XPAR	CFD	3,000.00	-5,978,028.00
2025.08.29	TESLAOP251121P300	EP OPCIO	23.00	12,704,884.00
2025.08.29	TKA:XETR	CFD	20,000.00	27,138.00
2025.08.29	USDHUFF250908E342.261	FORWARD	1,000,000.00	2,204,733.00
2025.08.29	USDHUFF250908V340.523	FORWARD	1,000,000.00	-469,865.00
2025.08.29	USDHUFF250915E361.61	FORWARD	766,000.00	16,353,899.00
2025.08.29	USDHUFF250915E361.689	FORWARD	1,750,000.00	37,499,868.00
2025.08.29	USDHUFF250915E361.7	FORWARD	3,196,500.00	68,531,241.00
2025.08.29	USDHUFF250919E342.129	FORWARD	1,000,000.00	1,827,412.00
2025.08.29	USDHUFF250919V339.016	FORWARD	1,000,000.00	1,273,829.00

2025.08.29	USDHUFF260615V356.99	FORWARD	1,000,000.00	-9,339,096.00
2025.08.29	USDMXNF250910E19.34181	FORWARD	1,000,000.00	11,409,361.00
2025.08.29	USDMXNF250910V18.75842	FORWARD	1,000,000.00	-831,011.00
2025.08.29	USDMXNF250911E19.27519	FORWARD	1,000,000.00	10,166,171.00
2025.08.29	USDMXNF250911V18.71059	FORWARD	1,000,000.00	69,243.00
2025.08.29	USDMXNF250917E18.79929	FORWARD	500,000.00	647,820.00
2025.08.29	USDMXNF250917E18.88431	FORWARD	500,000.00	1,417,385.00
2025.08.29	USDMXNF250917E19.15329	FORWARD	1,000,000.00	7,704,157.00
2025.08.29	USDMXNF250917E19.23701	FORWARD	1,000,000.00	9,219,753.00
2025.08.29	USDMXNF250917V18.64972	FORWARD	500,000.00	706,025.00
2025.08.29	USDMXNF250917V18.65092	FORWARD	500,000.00	695,163.00
2025.08.29	USDMXNF250917V18.7076	FORWARD	2,000,000.00	728,479.00
2025.08.29	USDMXNF250918E18.81344	FORWARD	2,000,000.00	3,031,368.00
2025.08.29	USDMXNF250918E18.88237	FORWARD	1,000,000.00	2,763,257.00
2025.08.29	USDMXNF250918V18.63604	FORWARD	3,000,000.00	5,085,305.00
2025.08.29	USDMXNF250922E18.87548	FORWARD	1,000,000.00	2,493,341.00
2025.08.29	USDMXNF250922E19.22938	FORWARD	1,000,000.00	8,892,930.00
2025.08.29	USDMXNF250922V18.66267	FORWARD	1,000,000.00	1,354,911.00
2025.08.29	USDMXNF250922V18.70134	FORWARD	1,000,000.00	655,640.00
2025.08.29	USDMXNF251015E18.8839	FORWARD	1,000,000.00	1,817,412.00
2025.08.29	USDMXNF251015V18.78364	FORWARD	1,000,000.00	-13,625.00
2025.08.29	USDMXNF251128E19.79621	FORWARD	1,000,000.00	16,391,884.00
2025.08.29	USDMXNF251128V18.75429	FORWARD	1,000,000.00	2,170,343.00
2025.08.29	USDMXNF251226E19.65703	FORWARD	1,000,000.00	12,825,309.00
2025.08.29	USDMXNF251226V18.85308	FORWARD	1,000,000.00	1,409,547.00
2025.08.29	USDMXNF260528E19.98902	FORWARD	2,000,000.00	24,684,979.00
2025.08.29	USDRONF260518V4.4092694	FORWARD	1,000,000.00	1,282,209.00
2025.08.29	USDRONF260518V4.4564647	FORWARD	1,000,000.00	-2,239,757.00
2025.08.29	USDRONF260518V4.7545	FORWARD	1,500,000.00	-36,721,126.00
2025.08.29	USDTRYF250908E48.73937	FORWARD	100,000.00	6,286,368.00
2025.08.29	USDTRYF250908V44.409741	FORWARD	109,749.28	-2,984,497.00
2025.08.29	USDTRYF251219E47.406031	FORWARD	500,000.00	9,585,800.00
2025.08.29	USDTRYF251219V48.138655	FORWARD	492,390.48	-12,131,743.00
2025.08.29	VKTX:XNAS	CFD	20,000.00	9,728,531.00
2025.08.29	XAGUSDF250908E37.69351	FORWARD	20,000.00	-14,190,238.00
2025.08.29	XAGUSDF250908V37.29901	FORWARD	20,000.00	16,869,057.00
2025.08.29	XAGUSDF250915E39.30688	FORWARD	18,000.00	-3,113,712.00
2025.08.29	XAGUSDF250915V37.60373	FORWARD	18,000.00	13,513,530.00
2025.08.29	XAGUSDF251103V39.85319	FORWARD	100,000.00	6,177,183.00
2025.08.29	XAUUSDF250904V3312.049	FORWARD	400.00	18,547,752.00
2025.08.29	XAUUSDF250911V3408.084	FORWARD	400.00	5,889,477.00
2025.08.29	XAUUSDF250916E3416.963	FORWARD	800.00	-9,926,441.00
2025.08.29	XAUUSDF250916V3355.163	FORWARD	400.00	13,348,095.00
2025.08.29	XAUUSDF250916V3385.024	FORWARD	400.00	9,296,627.00
2025.08.29	XAUUSDF250923E3451.928	FORWARD	400.00	-581,849.00

2025.08.29	XAUUSDF250923V3428.593	FORWARD	400.00	3,745,476.00
2025.08.29	XAUUSDF250930V3389.128	FORWARD	1,600.00	37,888,199.00
2025.08.29	XAUUSDF251002V3460.323	FORWARD	400.00	-62,660.00
2025.08.29	XAUUSDF251103E3445.295	FORWARD	600.00	5,438,808.00
2025.09.30	BA:XLON	CFD	16,000.00	5,534,087.00
2025.09.30	CHFHUFF260615E437.36	FORWARD	1,000,000.00	73,269.00
2025.09.30	CHFHUFF260615V454.636	FORWARD	1,000,000.00	-16,582,577.00
2025.09.30	CHG:XLON	CFD	50,000.00	8,521,637.00
2025.09.30	DG:XNYS	CFD	7,500.00	-2,282,177.00
2025.09.30	DOM:XLON	CFD	200,000.00	-5,648,883.00
2025.09.30	EURHUFC251124V393.15	FORWARD	319,000.00	184,632.00
2025.09.30	EURHUFC251124V393.8678	FORWARD	105,000.00	-13,856.00
2025.09.30	EURHUFC251124V394.83661	FORWARD	76,000.00	-82,934.00
2025.09.30	EURHUFC251124V398.09	FORWARD	93,000.00	-401,076.00
2025.09.30	EURHUFC251124V399.4	FORWARD	277,000.00	-1,553,903.00
2025.09.30	EURHUFC251124V399.68	FORWARD	114,000.00	-671,119.00
2025.09.30	EURHUFC251124V399.89	FORWARD	292,000.00	-1,779,723.00
2025.09.30	EURHUFC251124V401.45	FORWARD	417,000.00	-3,185,714.00
2025.09.30	EURHUFC251124V405.19	FORWARD	207,000.00	-2,347,965.00
2025.09.30	EURHUFC251124V405.195	FORWARD	571,000.00	-6,479,581.00
2025.09.30	EURHUFC251124V405.2	FORWARD	171,000.00	-1,941,317.00
2025.09.30	EURHUFC251124V405.43	FORWARD	2,432,000.00	-28,163,697.00
2025.09.30	EURHUFF251124E393.61	FORWARD	5,000,000.00	-616,538.00
2025.09.30	EURHUFF251124E405.14	FORWARD	971,000.00	10,965,813.00
2025.09.30	EURHUFF251124E405.36	FORWARD	2,323,100.00	26,741,566.00
2025.09.30	EURHUFF251124E405.4	FORWARD	2,800,000.00	32,342,135.00
2025.09.30	EURHUFF260615V417.6	FORWARD	1,000,000.00	-13,833,729.00
2025.09.30	EURMXNF251009E22.06312	FORWARD	1,000,000.00	8,867,119.00
2025.09.30	EURMXNF251009V21.74065	FORWARD	1,000,000.00	-3,025,752.00
2025.09.30	EURMXNF260625E23.55544	FORWARD	1,000,000.00	18,553,207.00
2025.09.30	EURMXNF260625V22.61664	FORWARD	1,000,000.00	-2,470,271.00
2025.09.30	EURRONF260518V5.2700516	FORWARD	1,000,000.00	-3,633,723.00
2025.09.30	EURRONF260518V5.278423	FORWARD	1,000,000.00	-4,252,416.00
2025.09.30	EURRONF260518V5.4505	FORWARD	1,500,000.00	-25,454,802.00
2025.09.30	EURTRYF251219E50.043388	FORWARD	500,000.00	-8,437,495.00
2025.09.30	EURTRYF251219V53.172295	FORWARD	470,577.66	-2,999,033.00
2025.09.30	EURUSDF251002E1.17449	FORWARD	4,000,000.00	-1,475,355.00
2025.09.30	EURUSDF251002V1.1696	FORWARD	4,000,000.00	7,981,278.00
2025.09.30	EURUSDF251006E1.17461	FORWARD	2,000,000.00	-849,801.00
2025.09.30	EURUSDF251006V1.16699	FORWARD	2,000,000.00	5,916,509.00
2025.09.30	EURUSDF251009E1.17476	FORWARD	2,000,000.00	-893,891.00
2025.09.30	EURUSDF251009E1.18841	FORWARD	2,000,000.00	8,179,178.00
2025.09.30	EURUSDF251009V1.17682	FORWARD	2,000,000.00	-475,378.00
2025.09.30	EURUSDF251009V1.17714	FORWARD	2,000,000.00	-688,080.00
2025.09.30	EURUSDF251014E1.18618	FORWARD	2,000,000.00	6,453,171.00

2025.09.30	EURUSDF251014V1.17301	FORWARD	2,000,000.00	2,295,831.00
2025.09.30	EURUSDF251015E1.185	FORWARD	2,000,000.00	5,620,673.00
2025.09.30	EURUSDF251015V1.17487	FORWARD	2,000,000.00	1,108,048.00
2025.09.30	EURUSDF251020E1.18509	FORWARD	2,000,000.00	5,465,936.00
2025.09.30	EURUSDF251020V1.181	FORWARD	2,000,000.00	-2,750,672.00
2025.09.30	EURUSDF251023E1.1824	FORWARD	5,000,000.00	8,849,737.00
2025.09.30	EURUSDF251023V1.17808	FORWARD	5,000,000.00	-1,682,274.00
2025.09.30	EURUSDF251024E1.18246	FORWARD	5,000,000.00	8,832,512.00
2025.09.30	EURUSDF251024V1.17659	FORWARD	2,500,000.00	452,756.00
2025.09.30	EURUSDF251024V1.1799	FORWARD	2,500,000.00	-2,292,803.00
2025.09.30	EURUSDF251027V1.1767	FORWARD	2,500,000.00	534,942.00
2025.09.30	EURUSDF251029V1.17234	FORWARD	1,000,000.00	1,705,973.00
2025.09.30	EURUSDF251031V1.17187	FORWARD	2,000,000.00	3,815,287.00
2025.09.30	EURUSDF251103V1.17828	FORWARD	2,000,000.00	-296,126.00
2025.09.30	INTC:XNAS	CFD	15,000.00	12,569,727.00
2025.09.30	LDO:XMIL	CFD	10,000.00	13,079,712.00
2025.09.30	ORSTED:XCSE	CFD	76,000.00	-44,157,128.00
2025.09.30	PLNHUFF251016V96.627	FORWARD	5,000,000.00	-24,713,344.00
2025.09.30	PLNHUFF251022V95.55399	FORWARD	2,000,000.00	-7,695,704.00
2025.09.30	PLNHUFF251027E91.854	FORWARD	3,000,000.00	419,477.00
2025.09.30	PLNHUFF251027V94.482	FORWARD	3,000,000.00	-8,265,229.00
2025.09.30	PLNHUFF260615V95.09955	FORWARD	4,000,000.00	-8,550,957.00
2025.09.30	RHMG:XETR	CFD	200.00	1,016,886.00
2025.09.30	SAABB:XOME	CFD	30,000.00	11,489,034.00
2025.09.30	SRPT:XNAS	CFD	30,000.00	-150,441.00
2025.09.30	TCFP:XPAR	CFD	3,000.00	13,711,886.00
2025.09.30	TESLAOP251121P300	EP OPCIO	23.00	2,249,650.00
2025.09.30	TKA:XETR	CFD	90,000.00	-139,392.00
2025.09.30	USDHUFF251215E334.7	FORWARD	5,000,000.00	1,207,103.00
2025.09.30	USDHUFF251215E337.82	FORWARD	766,000.00	2,542,497.00
2025.09.30	USDHUFF251215E338.28	FORWARD	3,196,500.00	12,060,266.00
2025.09.30	USDHUFF251215E338.302	FORWARD	1,750,000.00	6,640,659.00
2025.09.30	USDHUFF260615V356.99	FORWARD	1,000,000.00	-17,241,091.00
2025.09.30	USDMXNF251006E18.83239	FORWARD	2,000,000.00	17,937,391.00
2025.09.30	USDMXNF251006V18.64545	FORWARD	2,000,000.00	-11,160,336.00
2025.09.30	USDMXNF251015E18.8839	FORWARD	1,000,000.00	9,575,218.00
2025.09.30	USDMXNF251015V18.78364	FORWARD	1,000,000.00	-7,761,432.00
2025.09.30	USDMXNF251128E19.79621	FORWARD	1,000,000.00	24,313,854.00
2025.09.30	USDMXNF251128V18.75429	FORWARD	1,000,000.00	-5,643,562.00
2025.09.30	USDMXNF251226E19.65703	FORWARD	1,000,000.00	20,566,947.00
2025.09.30	USDMXNF251226V18.85308	FORWARD	1,000,000.00	-6,249,046.00
2025.09.30	USDMXNF260528E19.98902	FORWARD	2,000,000.00	39,966,905.00
2025.09.30	USDMXNF260528V19.05813	FORWARD	2,000,000.00	-7,883,931.00
2025.09.30	USDRONF260518V4.4092694	FORWARD	1,000,000.00	-1,038,164.00
2025.09.30	USDRONF260518V4.4564647	FORWARD	1,000,000.00	-4,526,160.00

2025.09.30	USDRONF260518V4.7545	FORWARD	1,500,000.00	-39,828,951.00
2025.09.30	USDTRYF251219E47.406031	FORWARD	500,000.00	11,457,561.00
2025.09.30	USDTRYF251219V48.138655	FORWARD	492,390.48	-13,963,499.00
2025.09.30	VKTX:XNAS	CFD	24,000.00	4,584,209.00
2025.09.30	XAGUSDF251016E41.82012	FORWARD	75,000.00	-121,962,166.00
2025.09.30	XAGUSDF251016V42.16844	FORWARD	75,000.00	113,286,897.00
2025.09.30	XAGUSDF251029E45.80709	FORWARD	75,000.00	-24,308,477.00
2025.09.30	XAGUSDF251029V44.39483	FORWARD	75,000.00	59,431,656.00
2025.09.30	XAGUSDF251103E40.22789	FORWARD	50,000.00	-109,085,270.00
2025.09.30	XAGUSDF251103E40.66185	FORWARD	50,000.00	-101,894,209.00
2025.09.30	XAGUSDF251103V39.85319	FORWARD	100,000.00	230,588,690.00
2025.09.30	XAUUSDF251002E3657.102	FORWARD	400.00	-26,784,449.00
2025.09.30	XAUUSDF251002V3460.323	FORWARD	400.00	52,965,004.00
2025.09.30	XAUUSDF251006E3655.3	FORWARD	400.00	-27,247,264.00
2025.09.30	XAUUSDF251006V3498.96	FORWARD	400.00	48,038,055.00
2025.09.30	XAUUSDF251009E3653.744	FORWARD	400.00	-27,621,284.00
2025.09.30	XAUUSDF251009V3591.706	FORWARD	400.00	35,868,537.00
2025.09.30	XAUUSDF251016E3755.465	FORWARD	600.00	-21,748,357.00
2025.09.30	XAUUSDF251016V3666.84	FORWARD	600.00	39,406,735.00
2025.09.30	XAUUSDF251023E3758.292	FORWARD	600.00	-21,759,302.00
2025.09.30	XAUUSDF251023V3683.081	FORWARD	600.00	36,733,526.00
2025.09.30	XAUUSDF251029E3788.334	FORWARD	1,500.00	-40,720,579.00
2025.09.30	XAUUSDF251029V3741.371	FORWARD	500.00	21,360,052.00
2025.09.30	XAUUSDF251029V3768.285	FORWARD	1,000.00	33,795,353.00
2025.09.30	XAUUSDF251103E3761.718	FORWARD	600.00	-22,005,431.00
2025.09.30	XAUUSDF251103V3445.295	FORWARD	600.00	84,925,982.00
2025.09.30	XAUUSDF251217E3685.255	FORWARD	1,000.00	-67,602,676.00
2025.09.30	XAUUSDF251217V3703.954	FORWARD	1,000.00	61,433,806.00
2025.09.30	ZBZ5-US T-NOTES	FUTURES	42.00	-3,929,901.00
2025.10.31	CHFHUFF260615E437.36	FORWARD	1,000,000.00	2,045,764.00
2025.10.31	CHFHUFF260615V454.636	FORWARD	1,000,000.00	-18,643,578.00
2025.10.31	DOM:XLON	CFD	200,000.00	-9,442,248.00
2025.10.31	EURHUFC251124E389.49	FORWARD	440,000.00	158,945.00
2025.10.31	EURHUFC251124E390.94	FORWARD	471,000.00	850,147.00
2025.10.31	EURHUFC251124E391.16	FORWARD	436,000.00	882,478.00
2025.10.31	EURHUFC251124V390.23	FORWARD	390,000.00	-428,238.00
2025.10.31	EURHUFC251124V391.2848	FORWARD	148,000.00	-317,948.00
2025.10.31	EURHUFC251124V391.35289	FORWARD	183,000.00	-405,545.00
2025.10.31	EURHUFC251124V393.15	FORWARD	319,000.00	-1,277,738.00
2025.10.31	EURHUFC251124V393.8678	FORWARD	105,000.00	-495,616.00
2025.10.31	EURHUFC251124V394.03414	FORWARD	123,000.00	-600,950.00
2025.10.31	EURHUFC251124V394.83661	FORWARD	76,000.00	-432,043.00
2025.10.31	EURHUFC251124V398.09	FORWARD	93,000.00	-829,944.00
2025.10.31	EURHUFC251124V399.4	FORWARD	277,000.00	-2,833,289.00
2025.10.31	EURHUFC251124V399.68	FORWARD	114,000.00	-1,197,829.00

2025.10.31	EURHUFC251124V399.89	FORWARD	292,000.00	-3,129,179.00
2025.10.31	EURHUFC251124V401.45	FORWARD	417,000.00	-5,116,438.00
2025.10.31	EURHUFC251124V405.19	FORWARD	207,000.00	-3,310,654.00
2025.10.31	EURHUFC251124V405.195	FORWARD	571,000.00	-9,135,130.00
2025.10.31	EURHUFC251124V405.2	FORWARD	171,000.00	-2,736,591.00
2025.10.31	EURHUFC251124V405.43	FORWARD	2,432,000.00	-39,477,350.00
2025.10.31	EURHUFF251110E393.194	FORWARD	2,000,000.00	9,498,608.00
2025.10.31	EURHUFF251110E394.065	FORWARD	2,000,000.00	11,237,469.00
2025.10.31	EURHUFF251110E394.922	FORWARD	2,000,000.00	12,948,380.00
2025.10.31	EURHUFF251110V389.881	FORWARD	6,000,000.00	-8,653,651.00
2025.10.31	EURHUFF251124E393.61	FORWARD	5,000,000.00	22,317,311.00
2025.10.31	EURHUFF251124E405.14	FORWARD	971,000.00	15,481,347.00
2025.10.31	EURHUFF251124E405.36	FORWARD	2,323,100.00	37,547,720.00
2025.10.31	EURHUFF251124E405.4	FORWARD	2,800,000.00	45,367,259.00
2025.10.31	EURHUFF260615V417.6	FORWARD	1,000,000.00	-18,404,905.00
2025.10.31	EURJPYF251110E175.874	FORWARD	2,000,000.00	-11,039,746.00
2025.10.31	EURJPYF251110E176.861	FORWARD	2,000,000.00	-6,746,864.00
2025.10.31	EURJPYF251110V174.933	FORWARD	4,000,000.00	30,265,110.00
2025.10.31	EURJPYF251117E175.419	FORWARD	2,000,000.00	-12,799,686.00
2025.10.31	EURJPYF251117E176.139	FORWARD	2,000,000.00	-9,668,390.00
2025.10.31	EURJPYF251117E176.624	FORWARD	2,000,000.00	-7,559,114.00
2025.10.31	EURJPYF251117V175.07	FORWARD	6,000,000.00	42,952,486.00
2025.10.31	EURMXNF260625E23.55544	FORWARD	1,000,000.00	22,295,011.00
2025.10.31	EURMXNF260625V22.61664	FORWARD	1,000,000.00	-6,161,033.00
2025.10.31	EURRONF260518V5.2700516	FORWARD	1,000,000.00	-5,278,570.00
2025.10.31	EURRONF260518V5.278423	FORWARD	1,000,000.00	-5,896,037.00
2025.10.31	EURRONF260518V5.4505	FORWARD	1,500,000.00	-27,882,424.00
2025.10.31	EURTRYF251219E50.043388	FORWARD	500,000.00	-2,183,226.00
2025.10.31	EURTRYF251219V53.172295	FORWARD	470,577.66	-9,168,942.00
2025.10.31	EURUSDF251103E1.15624	FORWARD	2,000,000.00	-928,823.00
2025.10.31	EURUSDF251103V1.17828	FORWARD	2,000,000.00	-13,844,905.00
2025.10.31	EURUSDF251106E1.15666	FORWARD	2,000,000.00	-784,052.00
2025.10.31	EURUSDF251106V1.17146	FORWARD	2,000,000.00	-9,133,262.00
2025.10.31	EURUSDF251110E1.17171	FORWARD	2,000,000.00	9,114,126.00
2025.10.31	EURUSDF251110V1.16387	FORWARD	2,000,000.00	-3,862,986.00
2025.10.31	IBIT:XNAS	CFD	12,000.00	-8,809,521.00
2025.10.31	META:XNAS	CFD	-1,000.00	627,310.00
2025.10.31	MRNA:XNAS	CFD	10,000.00	-2,865,630.00
2025.10.31	NAS100.I	CFD	-100.00	772,797.00
2025.10.31	NDXOP251114P24875	EP OPCIO	10.00	35,907,417.00
2025.10.31	ORSTED:XCSE	CFD	66,000.00	9,562,687.00
2025.10.31	PLNHUFF260129V92.16364	FORWARD	2,000,000.00	-929,023.00
2025.10.31	PLNHUFF260217V92.654	FORWARD	5,000,000.00	-4,225,456.00
2025.10.31	PLNHUFF260615V95.09955	FORWARD	4,000,000.00	-10,044,579.00
2025.10.31	PNL:XAMS	CFD	500,000.00	-6,632,349.00

2025.10.31	R3NK:XETR	CFD	35,000.00	-100,307,612.00
2025.10.31	RHMG:XETR	CFD	600.00	-56,940,138.00
2025.10.31	SAABB:XOME	CFD	30,000.00	-13,378,393.00
2025.10.31	TESLAOP251121P300	EP OPCIO	23.00	694,009.00
2025.10.31	USDHUFF251110E336.277	FORWARD	2,200,000.00	1,909,742.00
2025.10.31	USDHUFF251110E337.766	FORWARD	2,200,000.00	5,179,638.00
2025.10.31	USDHUFF251110E338.785	FORWARD	2,200,000.00	7,417,397.00
2025.10.31	USDHUFF251110V334.597	FORWARD	2,200,000.00	1,779,597.00
2025.10.31	USDHUFF251110V335.317	FORWARD	4,400,000.00	396,903.00
2025.10.31	USDHUFF251215E334.7	FORWARD	5,000,000.00	-7,754,600.00
2025.10.31	USDHUFF251215E337.82	FORWARD	766,000.00	1,182,654.00
2025.10.31	USDHUFF251215E338.28	FORWARD	3,196,500.00	6,393,725.00
2025.10.31	USDHUFF251215E338.302	FORWARD	1,750,000.00	3,538,587.00
2025.10.31	USDHUFF260615V356.99	FORWARD	1,000,000.00	-15,464,765.00
2025.10.31	USDJPYF251110E149.812	FORWARD	3,000,000.00	-27,685,990.00
2025.10.31	USDJPYF251110E151.951	FORWARD	3,000,000.00	-13,730,860.00
2025.10.31	USDJPYF251110V149.211	FORWARD	6,000,000.00	63,213,993.00
2025.10.31	USDJPYF251117E151.556	FORWARD	3,000,000.00	-15,610,999.00
2025.10.31	USDJPYF251117E151.647	FORWARD	3,000,000.00	-15,017,358.00
2025.10.31	USDJPYF251117E152.349	FORWARD	3,000,000.00	-10,437,837.00
2025.10.31	USDJPYF251117V149.292	FORWARD	9,000,000.00	91,140,838.00
2025.10.31	USDMXNF251128E19.79621	FORWARD	1,000,000.00	21,646,210.00
2025.10.31	USDMXNF251128V18.75429	FORWARD	1,000,000.00	-2,921,618.00
2025.10.31	USDMXNF251226E19.65703	FORWARD	1,000,000.00	18,035,220.00
2025.10.31	USDMXNF251226V18.85308	FORWARD	1,000,000.00	-3,673,638.00
2025.10.31	USDMXNF260528E19.98902	FORWARD	2,000,000.00	34,975,532.00
2025.10.31	USDMXNF260528V19.05813	FORWARD	2,000,000.00	-2,791,387.00
2025.10.31	USDRONF260518V4.4092694	FORWARD	1,000,000.00	3,217,921.00
2025.10.31	USDRONF260518V4.4564647	FORWARD	1,000,000.00	-263,163.00
2025.10.31	USDRONF260518V4.7545	FORWARD	1,500,000.00	-33,368,970.00
2025.10.31	USDTRYF251219E47.406031	FORWARD	500,000.00	14,451,087.00
2025.10.31	USDTRYF251219V48.138655	FORWARD	492,390.48	-16,980,966.00
2025.10.31	XAGUSDF251103E40.22789	FORWARD	50,000.00	-141,799,053.00
2025.10.31	XAGUSDF251103E40.66185	FORWARD	50,000.00	-134,526,812.00
2025.10.31	XAGUSDF251103V39.85319	FORWARD	100,000.00	296,156,444.00
2025.10.31	XAGUSDF251107E48.08484	FORWARD	20,000.00	-4,197,997.00
2025.10.31	XAGUSDF251107V47.49808	FORWARD	19,900.00	8,088,723.00
2025.10.31	XAGUSDF251107V47.51336	FORWARD	100.00	40,135.00
2025.10.31	XAGUSDF251117E49.43368	FORWARD	30,000.00	6,702,397.00
2025.10.31	XAGUSDF251117E49.44091	FORWARD	30,000.00	6,774,979.00
2025.10.31	XAGUSDF251117V50.77073	FORWARD	30,000.00	-20,124,973.00
2025.10.31	XAGUSDF251117V50.79754	FORWARD	30,000.00	-20,394,117.00
2025.10.31	XAGUSDF251124E48.68474	FORWARD	30,000.00	-1,157,717.00
2025.10.31	XAGUSDF251124E48.70632	FORWARD	20,000.00	-627,483.00
2025.10.31	XAGUSDF251124V51.30174	FORWARD	20,000.00	-16,730,871.00

2025.10.31	XAGUSDF251124V51.88458	FORWARD	30,000.00	-30,943,419.00
2025.10.31	XAGUSDF251128E47.51366	FORWARD	30,000.00	-13,111,426.00
2025.10.31	XAGUSDF251128E47.55667	FORWARD	10,000.00	-4,226,710.00
2025.10.31	XAGUSDF251128E47.86247	FORWARD	20,000.00	-6,409,089.00
2025.10.31	XAGUSDF251128V48.45516	FORWARD	20,000.00	2,446,843.00
2025.10.31	XAGUSDF251128V48.48531	FORWARD	20,000.00	2,245,284.00
2025.10.31	XAGUSDF251128V49.4146	FORWARD	20,000.00	-3,967,197.00
2025.10.31	XAUUSDF251103E3761.718	FORWARD	600.00	-48,398,932.00
2025.10.31	XAUUSDF251103V3445.295	FORWARD	600.00	112,029,793.00
2025.10.31	XAUUSDF251107E3943.017	FORWARD	500.00	-10,247,126.00
2025.10.31	XAUUSDF251107E3943.368	FORWARD	200.00	-4,075,333.00
2025.10.31	XAUUSDF251107E3957.315	FORWARD	200.00	-3,140,865.00
2025.10.31	XAUUSDF251107V3879.071	FORWARD	200.00	8,383,320.00
2025.10.31	XAUUSDF251107V3879.452	FORWARD	500.00	20,894,481.00
2025.10.31	XAUUSDF251107V3880.184	FORWARD	200.00	8,308,747.00
2025.10.31	XAUUSDF251124E4085.306	FORWARD	500.00	12,342,525.00
2025.10.31	XAUUSDF251124E4281.36	FORWARD	500.00	45,123,103.00
2025.10.31	XAUUSDF251124V4124.469	FORWARD	500.00	-18,890,648.00
2025.10.31	XAUUSDF251124V4322.228	FORWARD	500.00	-51,956,305.00
2025.10.31	XAUUSDF251128E3946.201	FORWARD	100.00	-2,240,055.00
2025.10.31	XAUUSDF251128E3966.658	FORWARD	1,000.00	-15,562,600.00
2025.10.31	XAUUSDF251128V4021.643	FORWARD	100.00	-281,666.00
2025.10.31	XAUUSDF251128V4024.759	FORWARD	500.00	-1,929,108.00
2025.10.31	XAUUSDF251128V4027.247	FORWARD	500.00	-2,344,927.00
2025.10.31	XAUUSDF251217E3685.255	FORWARD	1,000.00	-112,139,429.00
2025.10.31	XAUUSDF251217V3703.954	FORWARD	1,000.00	105,901,865.00
2025.11.28	CHFHUFF260615E437.36	FORWARD	1,000,000.00	13,605,788.00
2025.11.28	CHFHUFF260615V454.636	FORWARD	1,000,000.00	-30,284,362.00
2025.11.28	DOM:XLON	CFD	161,978.00	-16,923,034.00
2025.11.28	EURHUFC260224V386.44	FORWARD	114,000.00	-129,960.00
2025.11.28	EURHUFC260224V386.608	FORWARD	947,000.00	-1,236,188.00
2025.11.28	EURHUFC260224V386.62	FORWARD	3,615,000.00	-4,761,623.00
2025.11.28	EURHUFC260224V388.01504	FORWARD	123,000.00	-330,920.00
2025.11.28	EURHUFF251215E382.955	FORWARD	4,000,000.00	3,889,723.00
2025.11.28	EURHUFF251215V386.581	FORWARD	4,000,000.00	-18,349,340.00
2025.11.28	EURHUFF260224E386.42	FORWARD	2,323,100.00	2,602,599.00
2025.11.28	EURHUFF260224E386.59	FORWARD	3,800,000.00	4,893,085.00
2025.11.28	EURHUFF260224E386.682	FORWARD	971,000.00	1,338,247.00
2025.11.28	EURHUFF260615V417.6	FORWARD	1,000,000.00	-26,380,193.00
2025.11.28	EURJPYF251229E180.277	FORWARD	3,000,000.00	-2,447,118.00
2025.11.28	EURJPYF251230E179.896	FORWARD	2,000,000.00	-3,207,665.00
2025.11.28	EURMXNF260625E23.55544	FORWARD	1,000,000.00	28,378,573.00
2025.11.28	EURMXNF260625V22.61664	FORWARD	1,000,000.00	-12,241,665.00
2025.11.28	EURRONF260518V5.2700516	FORWARD	1,000,000.00	-6,144,961.00
2025.11.28	EURRONF260518V5.278423	FORWARD	1,000,000.00	-6,754,219.00

2025.11.28	EURRONF260518V5.4505	FORWARD	1,500,000.00	-28,916,562.00
2025.11.28	EURTRYF251219E50.043388	FORWARD	500,000.00	737,023.00
2025.11.28	EURTRYF251219V53.172295	FORWARD	470,577.66	-11,907,288.00
2025.11.28	EURUSDF251210E1.1579	FORWARD	4,000,000.00	593,493.00
2025.11.28	EURUSDF251210V1.15582	FORWARD	4,000,000.00	2,145,331.00
2025.11.28	MRNA:XNAS	CFD	10,000.00	-6,707,057.00
2025.11.28	ORSTED:XCSE	CFD	46,000.00	51,892,138.00
2025.11.28	PLNHUFF260129V92.16364	FORWARD	2,000,000.00	-3,644,044.00
2025.11.28	PLNHUFF260217V92.654	FORWARD	5,000,000.00	-10,890,243.00
2025.11.28	PLNHUFF260615V95.09955	FORWARD	4,000,000.00	-15,124,838.00
2025.11.28	PNL:XAMS	CFD	500,000.00	3,875,463.00
2025.11.28	USDHUFF251215E334.7	FORWARD	5,000,000.00	23,820,858.00
2025.11.28	USDHUFF251215E337.82	FORWARD	766,000.00	6,031,962.00
2025.11.28	USDHUFF251215E338.28	FORWARD	3,196,500.00	26,637,127.00
2025.11.28	USDHUFF251215E338.302	FORWARD	1,750,000.00	14,621,511.00
2025.11.28	USDHUFF251215V333.216	FORWARD	4,000,000.00	-13,138,851.00
2025.11.28	USDHUFF260615V356.99	FORWARD	1,000,000.00	-21,570,223.00
2025.11.28	USDJPYF251226E156.267	FORWARD	3,000,000.00	1,725,312.00
2025.11.28	USDJPYF251230E155.763	FORWARD	2,000,000.00	-741,517.00
2025.11.28	USDMXNF251226E19.65703	FORWARD	1,000,000.00	22,428,172.00
2025.11.28	USDMXNF251226V18.85308	FORWARD	1,000,000.00	-8,074,193.00
2025.11.28	USDMXNF260528E19.98902	FORWARD	2,000,000.00	43,941,206.00
2025.11.28	USDMXNF260528V19.05813	FORWARD	2,000,000.00	-11,754,173.00
2025.11.28	USDRONF260518V4.4092694	FORWARD	1,000,000.00	3,076,986.00
2025.11.28	USDRONF260518V4.4564647	FORWARD	1,000,000.00	-357,813.00
2025.11.28	USDRONF260518V4.7545	FORWARD	1,500,000.00	-33,072,519.00
2025.11.28	USDTRYF251219E47.406031	FORWARD	500,000.00	16,577,389.00
2025.11.28	USDTRYF251219V48.138655	FORWARD	492,390.48	-19,072,442.00
2025.11.28	XAGUSDF251212E50.54481	FORWARD	22,000.00	-43,324,088.00
2025.11.28	XAGUSDF251212E50.56745	FORWARD	20,000.00	-39,236,513.00
2025.11.28	XAGUSDF251212V50.0008	FORWARD	12,000.00	25,779,801.00
2025.11.28	XAGUSDF251212V50.025	FORWARD	30,000.00	64,210,568.00
2025.11.28	XAGUSDF251215E52.46783	FORWARD	40,000.00	-53,688,321.00
2025.11.28	XAGUSDF251215V51.67055	FORWARD	20,000.00	32,090,276.00
2025.11.28	XAGUSDF251215V51.67554	FORWARD	20,000.00	32,057,441.00
2025.11.28	XAGUSDF251219E49.30889	FORWARD	20,000.00	-47,729,387.00
2025.11.28	XAGUSDF251219E49.31289	FORWARD	20,000.00	-47,703,074.00
2025.11.28	XAGUSDF251219V51.38396	FORWARD	20,000.00	34,079,028.00
2025.11.28	XAGUSDF251219V51.39061	FORWARD	20,000.00	34,035,282.00
2025.11.28	XAUUSDF251212E4132.019	FORWARD	1,000.00	-31,384,567.00
2025.11.28	XAUUSDF251212V4094.065	FORWARD	500.00	21,937,835.00
2025.11.28	XAUUSDF251212V4094.246	FORWARD	500.00	21,908,051.00
2025.11.28	XAUUSDF251215E4182.75	FORWARD	500.00	-7,576,164.00
2025.11.28	XAUUSDF251215E4183.141	FORWARD	500.00	-7,511,844.00
2025.11.28	XAUUSDF251215V4133.581	FORWARD	1,000.00	31,328,967.00

2025.11.28	XAUUSDF251217E3685.255	FORWARD	1,000.00	-178,948,681.00
2025.11.28	XAUUSDF251217V3703.954	FORWARD	1,000.00	172,797,058.00
2025.11.28	XAUUSDF251219E4017.352	FORWARD	500.00	-34,984,386.00
2025.11.28	XAUUSDF251219E4017.432	FORWARD	500.00	-34,971,230.00
2025.11.28	XAUUSDF251219V4106.496	FORWARD	500.00	20,324,065.00
2025.11.28	XAUUSDF251219V4107.138	FORWARD	500.00	20,218,484.00
2025.12.30	CHFHUFF260120V417.913	FORWARD	2,000,000.00	-1,171,546.00
2025.12.30	CHFHUFF260615E437.36	FORWARD	1,000,000.00	8,923,073.00
2025.12.30	CHFHUFF260615V454.636	FORWARD	1,000,000.00	-25,701,712.00
2025.12.30	DG:XNYS	CFD	6,000.00	14,498,760.00
2025.12.30	DOM:XLON	CFD	401,978.00	-18,774,082.00
2025.12.30	EURHUFC260224V384.29	FORWARD	349,000.00	1,577,481.00
2025.12.30	EURHUFC260224V386.44	FORWARD	114,000.00	272,634.00
2025.12.30	EURHUFC260224V386.608	FORWARD	947,000.00	2,107,270.00
2025.12.30	EURHUFC260224V386.62	FORWARD	3,615,000.00	8,001,174.00
2025.12.30	EURHUFC260224V387.22	FORWARD	120,000.00	194,320.00
2025.12.30	EURHUFC260224V388.01504	FORWARD	123,000.00	102,367.00
2025.12.30	EURHUFF260120E387.214	FORWARD	4,000,000.00	302,533.00
2025.12.30	EURHUFF260120V386.819	FORWARD	4,000,000.00	1,271,499.00
2025.12.30	EURHUFF260224E386.42	FORWARD	2,323,100.00	-5,601,747.00
2025.12.30	EURHUFF260224E386.59	FORWARD	3,800,000.00	-8,523,498.00
2025.12.30	EURHUFF260224E386.682	FORWARD	971,000.00	-2,089,540.00
2025.12.30	EURHUFF260615V417.6	FORWARD	1,000,000.00	-23,207,755.00
2025.12.30	EURMXNF260625E23.55544	FORWARD	1,000,000.00	33,052,018.00
2025.12.30	EURMXNF260625V22.61664	FORWARD	1,000,000.00	-16,506,821.00
2025.12.30	EURRONF260518V5.2700516	FORWARD	1,000,000.00	-7,373,696.00
2025.12.30	EURRONF260518V5.278423	FORWARD	1,000,000.00	-7,994,068.00
2025.12.30	EURRONF260518V5.4505	FORWARD	1,500,000.00	-31,119,027.00
2025.12.30	MRNA:XNAS	CFD	20,000.00	26,086,646.00
2025.12.30	ORSTED:XCSE	CFD	96,000.00	34,413,783.00
2025.12.30	PLNHUFF260120V92.337	FORWARD	5,000,000.00	-4,387,616.00
2025.12.30	PLNHUFF260120V92.338	FORWARD	5,000,000.00	-4,392,597.00
2025.12.30	PLNHUFF260120V92.348	FORWARD	3,000,000.00	-2,665,445.00
2025.12.30	PLNHUFF260129V92.16364	FORWARD	2,000,000.00	-1,292,903.00
2025.12.30	PLNHUFF260217V92.654	FORWARD	5,000,000.00	-5,051,400.00
2025.12.30	PLNHUFF260615V95.09955	FORWARD	4,000,000.00	-10,437,852.00
2025.12.30	PNL:XAMS	CFD	200,000.00	5,512,478.00
2025.12.30	TKA:XETR	CFD	155,458.00	16,144,070.00
2025.12.30	USDHUFF260120E329.817	FORWARD	4,000,000.00	4,526,237.00
2025.12.30	USDHUFF260120V327.691	FORWARD	4,000,000.00	3,945,641.00
2025.12.30	USDHUFF260316E331.47	FORWARD	3,196,500.00	4,307,133.00
2025.12.30	USDHUFF260316E331.66	FORWARD	1,716,000.00	2,633,876.00
2025.12.30	USDHUFF260615V356.99	FORWARD	1,000,000.00	-23,871,800.00
2025.12.30	USDMXNF260528E19.98902	FORWARD	2,000,000.00	61,831,102.00
2025.12.30	USDMXNF260528V19.05813	FORWARD	2,000,000.00	-28,834,890.00

2025.12.30	USDRONF260518V4.4092694	FORWARD	1,000,000.00	-3,098,265.00
2025.12.30	USDRONF260518V4.4564647	FORWARD	1,000,000.00	-6,595,724.00
2025.12.30	USDRONF260518V4.7545	FORWARD	1,500,000.00	-43,022,923.00
2025.12.30	XAGUSDF260108E56.74207	FORWARD	20,000.00	-127,886,133.00
2025.12.30	XAGUSDF260108E56.77299	FORWARD	20,000.00	-127,683,310.00
2025.12.30	XAGUSDF260108E57.2285	FORWARD	20,000.00	-124,695,338.00
2025.12.30	XAGUSDF260108E57.26152	FORWARD	20,000.00	-124,478,740.00
2025.12.30	XAGUSDF260108V57.65637	FORWARD	20,000.00	121,888,675.00
2025.12.30	XAGUSDF260108V57.69932	FORWARD	20,000.00	121,606,939.00
2025.12.30	XAGUSDF260108V59.64709	FORWARD	20,000.00	108,830,313.00
2025.12.30	XAGUSDF260108V59.67207	FORWARD	20,000.00	108,666,453.00
2025.12.30	XAGUSDF260109E57.91995	FORWARD	20,000.00	-120,199,469.00
2025.12.30	XAGUSDF260109E58.63844	FORWARD	20,000.00	-115,486,943.00
2025.12.30	XAGUSDF260109V58.48595	FORWARD	20,000.00	116,487,114.00
2025.12.30	XAGUSDF260109V58.50483	FORWARD	20,000.00	116,363,281.00
2025.12.30	XAGUSDF260130E70.70805	FORWARD	20,000.00	-37,298,406.00
2025.12.30	XAGUSDF260130E70.81844	FORWARD	20,000.00	-36,575,870.00
2025.12.30	XAGUSDF260130V72.21714	FORWARD	20,000.00	27,420,950.00
2025.12.30	XAGUSDF260130V72.91937	FORWARD	20,000.00	22,824,640.00

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

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

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

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

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

HOLD BEAT ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF
HOLD BEAT ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT EUR
PLATINA DELTA ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP E SOROZAT EUR
PLATINA DELTA ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP X SOROZAT HUF

PLATINA DELTA ABSZ. HOZSMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP Y SOROZAT HUF
AGSTREZOR ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA
HOLD WISE SAFE RÖVID FUTAMIDEJŰ KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

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

Beolvadó alap	Átvevő alap
HOLD EXPEDÍCIÓ Absz. Hozamú Szárm. Bef. Alap	HOLD ORION Absz. Hozamú Szárm. Befektetési Alap

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

Érintett alap	Átvevő befektetési alapkezelő
Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt.
Creditum Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt.
Platina Gamma Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	Accorde Alapkezelő Zrt.
Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	Accorde Alapkezelő Zrt.
Platina Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetés Alap	Accorde Alapkezelő Zrt.

Befektetési politikára ható tényezők

Az amerikai részvénypiacok 2025-ben is jól teljesítettek, ám 2024-hez képest kevésbé. A legtöbb európai és fejlődő piaci részvényindex teljesítménye túlszárnyalta az amerikait. Különösen jól teljesítettek a közép-európai részvénypiacok.
Érdemi korrekció a részvénypiacokon tavasszal történt, amikor Donald Trump extrém vámfenyegetéseivel sokkolta a világot. A vámviták rendezésének, a világgazdaság összességében szolid növekedésének, a kamatcsökkentéseknek és az infláció stabilitásának köszönhetően ideális volt a környezet a reáleszközök számára.
2025 egyik legnagyobb eseménye a dollár jelentős gyengülése volt, amely *risk-off* deviza helyett *risk-on* devizaként kezdett viselkedni – ez általában a fejlődő piaci devizákra jellemző.
Az euró több mint 10 százalékot, a forint pedig nagyjából 20 százalékot erősödött a dollár ellen.
Az európai gazdaságok – a német, osztrák és magyar kivételével – nagyjából hozták a növekedési várakozásokat. A német gazdaságpolitikai irányváltás (az adósságfék megszüntetése) javított a középtávú kilátásokon, míg Franciaországban és Romániában fiskális kiigazítás kezdődött. A magyar gazdaság (különös tekintettel az iparra)

gyengélkedése ellenére a forintot támogatta a relatíve magas irányadó kamat és az év folyamán tapasztalható dezinfláció is.
A nyersanyagpiacon tovább folytatódott az olaj- és (európai) gázárak csökkenése, miközben az arany és az ezüst ismét nagyot rallizott, amely a geopolitikai kockázatok további fennállása mellett az ázsiai retail vásárlásoknak tudható be.

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

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett* javadalmazás teljes összege:
bruttó 3.008.084.694 HUF
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege:
bruttó 1.018.542.340 HUF
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett* változó javadalmazás összege:
bruttó 1.989.542.354 HUF
Kedvezményezettek száma: 89 fő
Az Alapkezelő ügyvezetőinek kifizetett javadalmazás teljes összege:
bruttó 132.120.000 HUF
Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók javadalmazása:
bruttó 810.838.146 HUF
*A befektetési alapkezelő vagy a kezelt befektetési alap kockázatvállalására jelentős hatást gyakorló munkavállalók esetében a változó javadalmazás kifizetésére a halasztási szabályok alkalmazása mellett 3 év alatt kerül sor.

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

Az ABAK-ból javadalmazási kifizetés nem történt.

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

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

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

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

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

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója: 4.

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.

A múltbeli teljesítmény a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas!

Az Alap „A" sorozata 2022-ben, a „B" és „C" sorozat 2025-ben indult.

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

Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel) mértéke (%)
2025.01.31	217.1944
2025.02.28	188.0024
2025.03.31	162.8684
2025.04.30	169.0220
2025.05.29	176.3361
2025.06.30	194.2374
2025.07.31	253.7748
2025.08.29	205.6255
2025.09.30	148.4618
2025.10.31	140.0705
2025.11.28	142.3229
2025.12.30	140.9569

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2025. 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.

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

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

Budapest, 2026. április 24.

.....

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-85/2022

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2025. december 31.

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítása	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	**Befektetett eszközök**	**0**	**0**	**0**
I.	**Értékpapírok**	**0**	**0**	**0**
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	**Forgóeszközök**	**2,800,872**	**0**	**21,112,114**
I.	**Követelések**	**311,757**	**0**	**2,237,478**
1.	Követelések	310,947		2,245,699
2.	Követelések értékvesztése (-)			0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözet	810		-8,221
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	**Értékpapírok**	**2,293,460**	**0**	**16,251,349**
1.	Értékpapírok	2,186,271		16,654,175
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	107,189	0	-402,826
	a) kamatokból, osztalékokból	21,037		10,262
	b) egyéb	86,152		-413,088
III.	**Pénzeszközök**	**195,655**	**0**	**2,623,287**
1.	Pénzeszközök	195,852		2,628,176
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-197		-4,889
C.	**Aktív időbeli elhatárolások**	**191**	**0**	**304**
	a) aktív időbeli elhatárolás	191		304
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	**Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	**20,106**	**0**	**-138,557**
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**2,821,169**	**0**	**20,973,861**

Kelt, Budapest, 2026. április 24.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-85/2022

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2025. december 31.

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítása	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	**Saját tőke**	**2,062,005**	**0**	**20,483,628**
I.	**Induló tőke**	**1,142,206**	**0**	**12,522,627**
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2,187,075		15,400,413
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1,044,869		-2,877,786
II.	**Tőkeváltozás (tőkenövekmény)**	**919,799**	**0**	**7,961,001**
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-9,721		5,829,092
2.	Értékelési különbözet tartaléka	158,747		-554,493
3.	Előző év(ek) eredménye	316,017		770,773
4.	Tárgyévi eredmény	454,756		1,915,629
F.	**Céltartalékok**	**0**		**0**
G.	**Kötelezettségek**	**755,760**	**0**	**440,816**
I.	**Hosszú lejáratú kötelezettségek**			
II.	**Rövid lejáratú kötelezettségek**	**755,760**		**440,816**
III.	**Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete**			
H.	**Passzív időbeli elhatárolások**	**3,404**	**0**	**49,417**
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	**2,821,169**	**0**	**20,973,861**

Kelt, Budapest, 2026. április 24.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-85/2022

ÉVES BESZÁMOLÓ
EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2025. év

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítása	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	1,179,154	0	11,501,764
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	668,907	0	9,194,295
	Pénzügyi műveletek eredménye	*510,247*	*0*	*2,307,469*
III.	Egyéb bevételek	61	0	533
IV.	Működési költségek	52,766	0	381,323
V.	Egyéb ráfordítások	2,786		11,050
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	454,756	0	1,915,629

Kelt, Budapest, 2026. április 24.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-85/2022

ÉVES BESZÁMOLÓ
CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2025. év

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítása i	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	**Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás**	**972,110**		**-826,529**
1.	Tárgyévi eredmény	411,326		1,412,798
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-56,286		-713,240
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredmén	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-133,718		-1,257,043
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	749,386		-314,944
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása			
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	35		-113
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	1,367		46,013
II.	**Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás**	**-901,425**		**-13,965,073**
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	-8,200,735		-67,480,365
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	7,255,880		53,012,461
19.	Kapott hozamok	43,430		502,831
III.	**Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás**	**56,007**		**17,219,234**
20.	Befektetési jegy kibocsátás	312,045		17,446,229
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-256,038		-226,995
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**	**126,692**		**2,427,632**

Kelt, Budapest, 2026. április 24.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A 2025. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap új elnevezése: Hold Beat Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap („Alap")
A 2024. július 1-től hatályba lépő 78/2014. (III.4.) Korm. rendelet alapján a befektetési alapokra vonatkozó szabályozás úgy módosult, hogy a befektetési alapok az általuk tartott elsődleges eszközök alapján kerültek kategorizálásra, mely elsődleges eszközkategóriát az alap neve is tükröz.

Az Alap székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása: 2022. február 11.
Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-85/2022
Az Alap lajstromozási száma: 1111-850
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 2025. évi beszámoló esetében ez a nap 2026. január 30.

Az Alap beszámolója a Rendelet 1. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű mérlegből, a Rendelet 2. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű eredménykimutatásból és Kiegészítő Mellékletből áll, melynek része a 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 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:
-1 %
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 2022. február 11-én került bejegyzésre 200.000.000 Ft, induló tőkével.
2025. február 4-én a H-KE-III-69/2025 számú határozatával az MNB engedélyezte az alap „B" és „C" sorozatának forgalomba hozatalát.

A 2025. évi tőkenövekmény 7.961.001 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének 12.522.627 eFt) 63.57 %-a.

A Hold Beat Származtatott Befektetési Alap 2025. december 31-i
saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):

	Számviteli		Letétkezelői	
Sorozat	Nettó eszközérték eFT	Egy jegyre juttó eszközérték HUF	Nettó eszközérték eFT	Egy jegyre juttó eszközérték HUF
A	14,788,281	2.039482	14,787,926	2.039433
B	3,707,844	1.098710	3,707,755	1.098684
C	1,987,504	413.858998	1,987,456	413.849072
Összesen	20,483,628		20,483,137	

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 491 eFt.

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

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

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

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Komáromi Katalin (Regisztrálási száma: 167875 Lakcím: 1118 Budapest, Szurdok u. 16.)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a HK Adócontroll Könyvelés és Könyvvizsgáló Kft. (6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10., MKVK nyilvántartási szám: 002125). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Dr Hegedűs Mihály (MKVK tagsági igazolvány száma: 006219). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 690.155 Ft.

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

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

Budapest, 2026. április 24.

.....

Szabó Balázs

vezérigazgató

HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	**HOLD BEAT ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP**	**1111-850**
Alapkezelő neve:	**HOLD Alapkezelő Zrt.**	
Letétkezelő neve:	**Raiffeisen Bank Zrt.**	
NEÉ számítás típusa:	**Számviteli**	

Tárgynap (T):	**2025.12.31**
Saját tőke A sorozat:	**14,788,280,516**
Saját tőke B sorozat:	**3,707,843,926**
Saját tőke C sorozat:	**1,987,503,623**
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) A sorozat:	**2.039482**
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) B sorozat:	**1.098710**
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR) C sorozat:	**1.073843**
Darabszám ("A"):	**7,250,998,593**
Darabszám ("B"):	**3,374,723,753**
Darabszám ("C"):	**4,802,369**

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	*KÖTELEZETTSÉGEK*	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	Hitelező	Futamidő
I/1.	**Hitelállomány (összes):**	**0**	**Ft**			
I/2.	**Egyéb kötelezettségek (összes):**	**440,816,537**	**Ft**	**89.92%**		
	Alapkezelői díj miatt	76,915,941	Ft	15.69%		
	Letétkezelői díj miatt	1,116,504	Ft	0.23%		
	Bizományosi díj miatt	0	Ft			
	Forgalmazói költség miatt	5,403,772	Ft	1.10%		
	Könyvelési díj miatt	100,000	Ft	0.02%		
	Könyvvizsgálói díj miatt	0	Ft			
	Reklám költség miatt	0	Ft			
	Tranzakciós díj miatt	30,000	Ft	0.01%		
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	1,687,000	Ft	0.34%		
	Különadó	2,345,000	Ft	0.48%		
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	353,218,320	Ft	72.05%		
I/3.	**Céltartalékok (összes):**	**0**	**Ft**			
	Marketing	0	Ft			
I/4.	**Passzív időbeli elhatárolások (összes):**	**49,416,609**	**Ft**	10.08%		
	Könyvvizsgálat	690,155	Ft	0.14%		
	Könyvelés	0	Ft			
	Carrying cost	0	Ft			
	Bankköltség	0	Ft			
	Borrowing cost	0	Ft			
	Sikerdíj	42,545,904	Ft	8.68%		
	Kölcsönzési díj	0	Ft			
	Letétkezelési díj	0	Ft			
	CFD Finance	6,150,420	Ft	1.25%		
	Határidős jutalék	30,130	Ft	0.01%		
	FRX eredmény	0	Ft			
	Kötelezettség értékpapír vételből	0	Ft			
	Kötelezettségek összesen:	**490,233,146**	**Ft**	100.00%		

II.	*ESZKÖZÖK*	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	**Folyószámla, készpénz (összes):**	**2,623,287,508**	**Ft**	**12.51%**
	Elszámolási betétszámla HUF	852,884,022	Ft	
	Devizabetétszámla-USD	1,577,424,616	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR	196,339,141	Ft	
	Devizabetétszámla - ARS	0	Ft	
	Devizabetétszámla-JPY	0	Ft	
	Devizabetétszámla-CZK	492,872	Ft	
	Devizabetétszámla-CAD	87,243	Ft	
	Devizabetétszámla-CHF	314,842	Ft	
	Devizabetétszámla-GBP	410,654	Ft	
	Devizabetétszámla-PLN	115,687	Ft	
	Devizabetétszámla-RON	30,287	Ft	
	Devizabetétszámla-TRY	4,728	Ft	
	Devizabetétszámla-SEK	6,515	Ft	
	Devizabetétszámla-NOK	15,283	Ft	
	Devizabetétszámla-DKK	50,754	Ft	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	**-4,889,136**	**Ft**	**-0.02%**
	USD bank értékkülönbözete	-6,572,143	Ft	
	EUR bank értékkülönbözete	1,704,287	Ft	
	CZK bank értékkülönbözete	12,836	Ft	
	CAD bank értékkülönbözete	-15,342	Ft	
	CHF bank értékkülönbözete	-19,718	Ft	
	PLN bank értékkülönbözete	-3,325	Ft	
	RON bank értékkülönbözete	-505	Ft	
	GBP bank értékkülönbözete	6,107	Ft	
	JPY bank értékkülönbözete	0	Ft	
	TRY bank értékkülönbözete	-337	Ft	
	SEK bank értékkülönbözete	156	Ft	
	NOK bank értékkülönbözete	-570	Ft	
	DKK bank értékkülönbözete	-582	Ft	
II/2.	**Egyéb követelés (összes):**	**2,028,599,142**	**Ft**	**9.67%**
	Concorde Rt ügyfélszámla	0	Ft	
	Devizapénzszámla-USD	1,865,918,687	Ft	
	Devizapénzszámla-EUR	162,680,455	Ft	
	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	**-8,221,021**	**Ft**	**-0.04%**
	USD Concorde értékkülönbözete	-7,799,959	Ft	
	EUR Concorde értékkülönbözete	-421,062	Ft	
	Követelések értékpapír eladásból	0	Ft	
	Követelések értékpapír kölcsönadásból	0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét	158,199,016	Ft	
	Kötelezettség befektetési forgalmazásból	58,901,087	Ft	
	Értékpapír kölcsönből származó követelések értékelési különbözete		Ft	
	Határidős ügyletek követelés		Ft	
II/2.1.	**Származtatott ügyletek értékelési különb**	**-138,556,664**	**Ft**	**-0.66%**
II/3.	**Lekötött bankbetétek (összes):**	**0**	**Ft**	

II/3.1.	**Max. 3 hó lekötésű (összes):**	**0**	**Ft**	
	Lekötött betétszámla	0	Ft	
	Lekötött betét USD	0	Ft	
	Lekötött betét EUR	0	Ft	
II/3.2.	**3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):**	**0**	Ft	

Bank	Futamidő

		Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4.	**Értékpapírok (összes):**	**16,186,516**	**16,251,348,424 Ft**		**77.48%**
II/4.1.	**Állampapírok (összes):**	**0**	**0 Ft**		
II/4.1.1.	**Kötvények (összes):**	**0**	**0 Ft**		
II/4.1.2.	**Kincstárjegyek (összes):**	**3,200,860**	**3,126,034,060 Ft**		**14.90%**
	D260318	9,860	97,342,456 Ft		**0.46%**
	D260429	191,000	1,874,202,780 Ft		**8.94%**
	NETHERLAND TREASURY BILL 2026/01/29	3,000,000	1,154,488,824 Ft		**5.50%**
			Ft		
			Ft		
II/4.1.3.	**Egyéb jegybankképes ép. (összes):**	**0**	**0 Ft**		
II/4.1.4.	**Külföldi állampapírok (összes):**	**0**	**0 Ft**		
II/4.2.	**Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő**	**2,400**	**2,161,753,531 Ft**		**10.31%**
II/4.2.1.	**Tőzsdére bevezetett (összes):**	**2,400**	**2,161,753,531 Ft**		**10.31%**
	MNB260108	2,000	1,997,320,000 Ft		
	WINGHOLDING 2027/I	400	164,433,531 Ft		
II/4.2.2.	**Külföldi kötvények (összes):**	**0**	**0 Ft**		
			Ft		
II/4.2.3.	**Tőzsdén kívüli (összes):**	**0**	**0 Ft**		
II/4.3.	**Részvények (összes):**	**16,182,387**	**9,802,174,794 Ft**		**46.74%**
II/4.3.1.	**Tőzsdére bevezetett (összes):**	**0**	**0 Ft**		
II/4.3.2.	**Külföldi részvények (összes):**	**16,182,387**	**9,802,174,794 Ft**		**46.74%**
	ANADOLU EFES BIRACILIK	4,000,000	480,097,600 Ft		
	BONDUELLE ORD	20,000	80,934,000 Ft		
	CAIRO MEZZ ORD	2,221,611	351,901,849 Ft		
	COCA COLA IDECEK	1,000,000	449,232,000 Ft		
	DIGI	50,000	416,611,100 Ft		
	DOLLAR GENERAL CORP.	8,000	348,834,587 Ft		
	DOMINOS PIZZA GROUP ORD	550,387	421,192,579 Ft		
	EUROCASH	133,824	76,445,983 Ft		
	GALAXY COSMOS MEZZ PLC	611,223	103,766,534 Ft		
	GRAPHISOFT PARK SE	32,000	172,042,560 Ft		
	ISHARES BITCOIN ETF	30,000	489,181,590 Ft		
	ISHARES MSCI TURKEY ETF	193,000	1,204,398,397 Ft		
	MAVI GIYIM SANAYI	600,000	199,495,680 Ft		
	MEDIWOUND ORD	47,325	286,914,116 Ft		
	ORIGIN ENTERPRISES ORD	50,000	78,814,300 Ft		
	ORSTED	349,285	2,205,127,019 Ft		
	PHOENIX VEGA MEZZ ORD	3,955,732	106,717,738 Ft		
	POSTNL	600,000	244,883,160 Ft		
	SUNRISEMEZZ PLC	1,420,000	103,980,920 Ft		
	VALARIS ORD	25,000	413,809,200 Ft		
	VANECK VECTORS BITCOIN ETN	30,000	458,340,804 Ft		
	VANECK VECTORS ETHEREUM ETN	75,000	440,338,770 Ft		
	VANECK VECTORS SOLANA ETN	120,000	272,007,612 Ft		
	VIKING THERAPEUTICS	10,000	115,538,156 Ft		
	WIZZ AIR	50,000	281,568,540 Ft		
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**		
			Ft		
II/4.4.2.	**Tőzsdén kívüli (összes):**	**0**	**0 Ft**		
II/4.5.	**Befektetési jegyek (összes):**	**1,729**	**1,161,386,039 Ft**		**5.54%**
II/4.5.1.	**Tőzsdére bevezetett (összes):**	**1,729**	**1,161,386,039 Ft**		**5.54%**
	ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	13.00	516,048,552 **Ft**		
	POLE POSITION SP CLASS A	1,175.09	433,336,478 **Ft**		
	RB POSITION SP CLASS D	100	39,124,266 **Ft**		
	RB POSITION SP CLASS E	441	172,876,743 **Ft**		
II/4.5.2.	**Tőzsdén kívüli (összes):**	**0**	**0 Ft**		
II/4.6.	**Kárpótlási jegy (összes):**	**0**	**0 Ft**		
	KPJ		Ft		
II/5.	**Aktív időbeli elhatárolások (összes):**	**0**	**303,719 Ft**		**0.00%**
	AIEH		303,719 Ft		**0.00%**
	AIEH értékvesztése		0 Ft		
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	**16,186,516**	**20,973,861,211 Ft**		**100.00%**

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés		Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből		**3,140,508,105**		
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	118,195,618		
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	58,889,980		
	Részvények	2,963,422,507		
	Jelzáloglevelek	0		
	Befektetési jegyek	0		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék (vásárolt kamat)		400,893,934		
Bankoktól kapott kamat		72,327,778		
Értékpapír kölcsönzési díj		0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		5,263,261,053		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége		124,213,286		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége		2,090,885,546		
Opciós díjbevétel		403,446,235		
Corporate action		6,228,312		
Forgalmazási jutalék bevétele		0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből			**1,660,104,015**	
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		66,217,577	
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		10,168,967	
	Részvények		1,583,717,471	
	Jelzáloglevelek		0	
	Befektetési jegyek		0	
	Egyéb instrumentum (kriptodeviza)		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék			0	
Banki kamat			3,628,858	
Értékpapír kölcsönzési díj			1,612,843	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége			4,557,549,910	
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége			173,590,186	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége			1,961,031,337	
Fizetett opciós díj			836,777,570	
Corporate action			469	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata			0	
Összesen		**11,501,764,249**	**9,194,295,188**	**2,307,469,061**

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	532,835	11,050,205	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	**532,835**	**11,050,205**	**-10,517,370**

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	28,117,068	216,952,148
Letétkezelői díj	1,282,282	8,558,139
Sikerdíj	0	42,545,904
Bizományosi díj	21,840,044	99,854,384
Forgalmazói költség	0	11,065,144
Közzétételi költség	0	0
Reklám költség	0	0
Könyvelési díj	300,000	400,000
Könyvvizsgálói díj	633,751	690,156
Bankköltség	593,061	1,257,370
Összesen	**34,367,065**	**381,323,245**

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Magyar államkötvény összesen	**0**	**0**	**0**	**0**

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
D260318	9,860	96,723,445	619,011	97,342,456
D260429	191,000	1,870,108,690	4,094,090	1,874,202,780
NETHERLAND TREASURY BILL 2026/01/29	3,000,000	1,167,577,828	-13,089,004	1,154,488,824
Diszkont kincstárjegy összesen	**3,200,860**	**3,134,409,962**	**-8,375,902**	**3,126,034,060**

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Jelzáloglevél összesen	**0**	**0**	**0**	**0**

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
MNB260108	2,000	1,992,492,000	4,828,000	1,997,320,000
WINGHOLDING 2027/I	400	161,989,977	2,443,554	164,433,531
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen	**2,400**	**2,154,481,977**	**7,271,554**	**2,161,753,531**

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi állampapír	**0**	**0**	**0**	**0**

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi kötvények	**0**	**0**	**0**	**0**

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Belföldi részvény összesen	**0**	**0**	**0**	**0**

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
ANADOLU EFES BIRACILIK	4,000,000	526,066,126	-45,968,526	480,097,600
BONDUELLE ORD	20,000	54,288,077	26,645,923	80,934,000
CAIRO MEZZ ORD	2,221,611	396,331,405	-44,429,556	351,901,849
COCA COLA IDECEK	1,000,000	434,163,852	15,068,148	449,232,000
DIGI	50,000	345,621,720	70,989,380	416,611,100
DOLLAR GENERAL CORP.	8,000	270,394,990	78,439,597	348,834,587
DOMINOS PIZZA GROUP ORD	550,387	474,151,020	-52,958,441	421,192,579
EUROCASH	133,824	105,914,920	-29,468,937	76,445,983
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	611,223	138,002,993	-34,236,459	103,766,534
GRAPHISOFT PARK SE	32,000	146,840,653	25,201,907	172,042,560
ISHARES BITCOIN ETF	30,000	514,494,872	-25,313,282	489,181,590
ISHARES MSCI TURKEY ETF	193,000	1,252,530,701	-48,132,304	1,204,398,397
MAVI GIYIM SANAYI	600,000	222,370,598	-22,874,918	199,495,680
MEDIWOUND ORD	47,325	304,582,693	-17,668,577	286,914,116
ORIGIN ENTERPRISES ORD	50,000	63,839,678	14,974,622	78,814,300
ORSTED	349,285	2,384,071,202	-178,944,183	2,205,127,019
PHOENIX VEGA MEZZ ORD	3,955,732	119,157,586	-12,439,848	106,717,738
POSTNL	600,000	248,545,229	-3,662,069	244,883,160
SUNRISEMEZZ PLC	1,420,000	139,050,701	-35,069,781	103,980,920
VALARIS ORD	25,000	365,388,996	48,420,204	413,809,200
VANECK VECTORS BITCOIN ETN	30,000	480,159,159	-21,818,355	458,340,804
VANECK VECTORS ETHEREUM ETN	75,000	465,999,756	-25,660,986	440,338,770
VANECK VECTORS SOLANA ETN	120,000	302,046,964	-30,039,352	272,007,612
VIKING THERAPEUTICS	10,000	129,302,377	-13,764,221	115,538,156
WIZZ AIR	50,000	268,759,720	12,808,820	281,568,540
Külföldi részvény összesen	**16,182,387**	**10,152,075,984**	**-349,901,190**	**9,802,174,794**

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	13.00	560,830,115	-44,781,563	516,048,552
POLE POSITION SP CLASS A	1,175.09	433,652,997	-316,519	433,336,478
RB POSITION SP CLASS D	100	36,696,011	2,428,255	39,124,266
RB POSITION SP CLASS E	441	182,027,779	-9,151,036	172,876,743
Befektetési jegy összesen	**1,729**	**1,213,206,902**	**-51,820,863**	**1,161,386,039**
MINDÖSSZESEN	**19,387,376**	**16,654,174,825**	**-402,826,401**	**16,251,348,424**

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Termék megnevezése	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
USDRONF260518V4.7545	vétel	1,500,000	2025.05.14	2026.05.18	4.7545	-41,394,431		-49,578,431	
EURRONF260518V5.4505	vétel	1,500,000	2025.05.14	2026.05.18	5.4505	-31,015,753		-33,011,554	
USDMXNF260528E19.98902	eladás	-2,000,000	2025.05.26	2026.05.28	19.9890	61,567,607		88,421,621	
CHFHUFF260615V454.636	vétel	1,000,000	2025.06.11	2026.06.15	454.6360	-28,076,823		-27,567,622	
PLNHUFF260615V95.09955	vétel	4,000,000	2025.06.11	2026.06.15	95.0996	-11,172,042		-14,272,996	
EURHUFF260615V417.6	vétel	1,000,000	2025.06.11	2026.06.15	417.6000	-24,218,171		-28,996,856	
USDHUFF260615V356.99	vétel	1,000,000	2025.06.11	2026.06.15	356.9900	-23,771,124		-32,399,525	
EURRONF260518V5.2700516	vétel	1,000,000	2025.06.16	2026.05.18	5.2701	-7,339,715		-8,718,554	
USDRONF260518V4.4564647	vétel	1,000,000	2025.06.16	2026.05.18	4.4565	-5,567,652		-11,103,435	
EURMXNF260625E23.55544	eladás	-1,000,000	2025.06.23	2026.06.25	23.5554	34,014,091		44,539,036	
EURRONF260518V5.278423	vétel	1,000,000	2025.07.03	2026.05.18	5.2784	-7,958,469		-9,335,067	
USDRONF260518V4.4092694	vétel	1,000,000	2025.07.03	2026.05.18	4.4093	-2,079,314		-7,627,730	
USDMXNF260528V19.05813	vétel	2,000,000	2025.09.11	2026.05.28	19.0581	-28,568,855		-54,804,125	
EURMXNF260625V22.61664	vétel	1,000,000	2025.09.15	2026.06.25	22.6166	-17,468,014		-27,685,415	
CHFHUFF260615E437.36	eladás	-1,000,000	2025.09.25	2026.06.15	437.3600	11,295,291		10,698,213	
PLNHUFF260217V92.654	vétel	5,000,000	2025.10.14	2026.02.17	92.6540	-5,962,930		-9,742,258	
PLNHUFF260129V92.16364	vétel	2,000,000	2025.10.21	2026.01.29	92.1636	-1,661,071			-3,095,280
EURHUFC260224V386.608	vétel	947,000	2025.11.20	2026.02.24	386.6080	1,104,856		-3,525,532	
EURHUFF260224E386.682	eladás	-971,000	2025.11.20	2026.02.24	386.6820	-1,061,709		3,686,411	
EURHUFC260224V386.44	vétel	114,000	2025.11.20	2026.02.24	386.4400	151,966		-405,338	
EURHUFF260224E386.42	eladás	-2,323,100	2025.11.20	2026.02.24	386.4200	-3,142,786		8,213,755	
EURHUFF260224E386.59	eladás	-3,800,000	2025.11.20	2026.02.24	386.5900	-4,501,150		14,078,709	
EURHUFC260224V386.62	vétel	3,615,000	2025.11.20	2026.02.24	386.6200	4,174,632		-13,501,261	
EURHUFC260224V388.01504	vétel	123,000	2025.11.21	2026.02.24	388.0150	-27,861		-630,198	
EURHUFC260224V384.29	vétel	349,000	2025.12.01	2026.02.24	384.2900	1,208,202		-493,925	
XAGUSDF260108E57.2285	eladás	-20,000	2025.12.04	2026.01.08	57.2285	-94,443,276			-1,144,570
XAGUSDF260108E57.26152	eladás	-20,000	2025.12.04	2026.01.08	57.2615	-94,226,573			-1,145,230
XAGUSDF260108V57.65637	vétel	20,000	2025.12.04	2026.01.08	57.6564	91,635,269			1,153,127
XAGUSDF260108V57.69932	vétel	20,000	2025.12.04	2026.01.08	57.6993	91,353,399			1,153,986
XAGUSDF260108E56.74207	eladás	-20,000	2025.12.04	2026.01.08	56.7421	-97,635,597			-1,134,841
XAGUSDF260108E56.77299	eladás	-20,000	2025.12.04	2026.01.08	56.7730	-97,432,677			-1,135,460
XAGUSDF260109E57.91995	eladás	-20,000	2025.12.05	2026.01.09	57.9200	-89,946,313			1,193,441
XAGUSDF260109E58.63844	eladás	-20,000	2025.12.05	2026.01.09	58.6384	-85,231,545			1,192,942
XAGUSDF260109V58.48595	vétel	20,000	2025.12.05	2026.01.09	58.4860	86,232,192			-1,158,399
XAGUSDF260109V58.50483	vétel	20,000	2025.12.05	2026.01.09	58.5048	86,108,301			-1,172,769
XAGUSDF260108V59.67207	vétel	20,000	2025.12.09	2026.01.08	59.6721	78,406,722			1,169,719
XAGUSDF260108V59.64709	vétel	20,000	2025.12.09	2026.01.08	59.6471	78,570,659			1,170,097
USDHUFF260316E331.66	eladás	-1,716,000	2025.12.10	2026.03.16	331.6600	2,450,437		17,021,418	
USDHUFF260316E331.47	eladás	-3,196,500	2025.12.10	2026.03.16	331.4700	3,965,325		31,104,414	
EURHUFC260224V387.22	vétel	120,000	2025.12.12	2026.02.24	387.2200	67,285		-519,851	
EURHUFF260120V386.819	vétel	4,000,000	2025.12.16	2026.01.20	386.8190	-2,922,335			1,580,000
USDHUFF260120V327.691	vétel	4,000,000	2025.12.16	2026.01.20	327.6910	4,242,264			8,504,000
PLNHUFF260120V92.348	vétel	3,000,000	2025.12.17	2026.01.20	92.3480	-3,170,663			-2,765,231
PLNHUFF260120V92.338	vétel	5,000,000	2025.12.17	2026.01.20	92.3380	-5,234,619			-3,456,538
PLNHUFF260120V92.337	vétel	5,000,000	2025.12.17	2026.01.20	92.3370	-5,229,637			-3,456,538
CHFHUFF260120V417.913	vétel	2,000,000	2025.12.17	2026.01.20	417.9130	-5,906,657			-5,206,000
USDHUFF260120E329.817	eladás	-4,000,000	2025.12.22	2026.01.20	329.8170	4,231,137			8,504,000
EURHUFF260120E387.214	eladás	-4,000,000	2025.12.22	2026.01.20	387.2140	4,496,650			1,580,000
XAGUSDF260130V72.91937	vétel	20,000	2025.12.29	2026.01.30	72.9194	-7,479,757			1,458,387
XAGUSDF260130V72.21714	vétel	20,000	2025.12.29	2026.01.30	72.2171	-2,881,140			1,444,343
XAGUSDF260130E70.81844	eladás	-20,000	2025.12.29	2026.01.30	70.8184	-6,278,374			-1,416,369
XAGUSDF260130E70.70805	eladás	-20,000	2025.12.29	2026.01.30	70.7081	-7,001,273			-1,414,161
Deviza forward összesen:						**-204,732,021**		**-116,156,096**	**2,402,656**
DG:xnys		6,000			128.4593	8,494,416			45,484,249
DOM:xlon		449,978			1.8234	-17,761,342		-482,797	
MRNA:xnas		20,000			26.4369	20,054,048			72,872,583
ORSTED:xcse		96,000			115.4202	34,327,300			77,007,090
PNL:xams		200,000			0.9947	4,958,652		10,812,599	
TKA:xetr		155,458			9.0052	16,102,289			83,804,892
CFD ügyletek összesen:						**66,175,362**	**0**	**10,329,802**	**279,168,814**
Származtatott ügyletek összesen						**-138,556,659**	**0**	**-105,015,737**	**279,979,738**

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Nincsenek kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok.

7. Óvadékba kapott értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Nincsenek óvadékba kapott értékpapírok.

ÜZLETI JELENTÉS 2025. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

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

Részvényes	Tulajdoni hányad %	Szavazati hányad %
HOLD HOLDING ZRT.	99,70%	100,00%
DOLGOZÓI RÉSZVÉNYEK	0.30%	0.00%

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: Hold Beat Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
ISIN azonosítója: HU0000728928, HU0000736905, HU0000736913
Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

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

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

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

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

Budapest, 2026. április 24.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.