



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény
Befektetési Alap

Éves jelentés

2023

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap
(1123 Budapest, Alkotás u.50)

2023.12.31

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

Vélemény

Elvégeztem az **HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap** befektetési alap (továbbiakban : „ az Alap „) MNB 1112-293 lajstrom számon nyilvántartott , 2023. évi éves jelentés I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban : számviteli információk „) könyvvizsgálatát.

Véleményem szerint az Alap mellékelt 2023.december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000.évi C. törvénnyel (a továbbiakban : „ Számviteli törvény „) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014.évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatomat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottam végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségem bővebb leírását jelentésem „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Független vagyok az Alaptól és annak kezelőjétől, HOLD Alapkezelő Befektetési 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 könyvvizsgálónak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelek az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk:

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

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

Az egyéb információkban lényeges ellenmondás és lényeges hibás állítás nem jutott tudomásomra , így e tekintetben nincs jelentenivalóm.

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

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014 évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítésért , 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 információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozásfolytatására 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 vezetés a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgálónak éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

Továbbá:

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

- Megvizsgálom éves jelentésben közölt számviteli információkat , különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszaban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgálom , hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014.évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékelem azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozom - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatom során általam azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest , 2024. április 22.

Generaltax Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft
Mundweilné Csőke Éva ügyvezető
6456 Madaras, Báthory u. 35.
nyilvántartási szám: 001038

Mundweilné Csőke Éva
Nyilvántartási szám:004646

ÉVES JELENTÉS

A HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény 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

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	8 753 715 042	94,40%	95,39%
AB INBEV	108 455 737	1,17%	1,18%
ADIDAS	65 558 271	0,71%	0,71%
ADYEN	66 982 672	0,72%	0,73%
AIR LIQ	175 279 555	1,89%	1,91%
AIRBUS GROUP	165 865 464	1,79%	1,81%
ALLIANZ	194 488 604	2,10%	2,12%
ASML HOLDING	508 835 196	5,49%	5,54%
AXA	112 881 822	1,22%	1,23%
BANCO SANTANDER	139 174 176	1,50%	1,52%
BASF	93 360 042	1,01%	1,02%
BAYER	65 651 746	0,71%	0,72%
BBVA	107 057 442	1,15%	1,17%
BILFINGER BERGER AG	22 658 279	0,24%	0,25%
BMW	69 437 823	0,75%	0,76%
BNP PARIBAS	158 124 121	1,71%	1,72%
BONDUELLE ORD	117 253 170	1,26%	1,28%
D POST	89 281 904	0,96%	0,97%
D TELEKOM	158 183 835	1,71%	1,72%
DANONE	74 123 050	0,80%	0,81%
DEUTSCHE BÖRSE	71 388 470	0,77%	0,78%
ENEL SPA	103 044 376	1,11%	1,12%
ENI	72 848 852	0,79%	0,79%
ESSILOR	107 744 914	1,16%	1,17%
EUROAPI ORD	456 213	0,00%	0,00%
FERRARI	23 364 891	0,25%	0,25%
FLUTTER ENTERTAINMENT ORD	52 158 112	0,56%	0,57%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17	344 023 142	3,71%	3,75%
FRANCE TREASURY BILL 2024/10/02	858 375 346	9,26%	9,35%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	284 773	0,00%	0,00%
GERMAN TREASURY BILL 2024/06/19	843 502 582	9,10%	9,19%
GRAPHISOFT PARK SE	23 334 093	0,25%	0,25%
HERMES INTERNATIONAL	88 137 392	0,95%	0,96%
IBERDROLA	135 853 598	1,47%	1,48%
INDITEX NEW	87 539 489	0,94%	0,95%
INFINEON	95 495 954	1,03%	1,04%
ING GROEP NV	111 833 617	1,21%	1,22%
INTESA SANPAOLO	97 747 505	1,05%	1,07%
KERING SA	53 455 227	0,58%	0,58%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	49 790 109	0,54%	0,54%
L OREAL	215 624 759	2,33%	2,35%
LVMH	322 928 519	3,48%	3,52%
MERCEDES BENZ GROUP AG	95 771 556	1,03%	1,04%
MUNICHRE	100 506 545	1,08%	1,10%
NOKIA	31 542 603	0,34%	0,34%
NORDEA BANK REG SHS	91 220 210	0,98%	0,99%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	46 086 712	0,50%	0,50%
PERNOD	67 264 016	0,73%	0,73%

PHILIPS	44 390 040	0,48%	0,48%
POSTNL	21 634 726	0,23%	0,24%
PROSUS ORD	83 295 623	0,90%	0,91%
SAFRAN SA	115 972 388	1,25%	1,26%
SAINT GOBAIN	68 893 510	0,74%	0,75%
SANOFI-AVENTIS	206 149 997	2,22%	2,25%
SAP AG	288 306 834	3,11%	3,14%
SCHNEIDER	208 745 245	2,25%	2,27%
SIEMENS	253 663 713	2,74%	2,76%
STELLANTIS N.V.	97 149 564	1,05%	1,06%
TOTAL CO.	311 246 074	3,36%	3,39%
UNICREDIT SPA	98 731 402	1,06%	1,08%
VIENNA INSURANCE GROUP	44 632 148	0,48%	0,49%
VINCI SA	134 918 467	1,45%	1,47%
VOLKSWAGEN ELS.	92 008 829	0,99%	1,00%
Banki egyenlegek	43 904 221	0,47%	0,48%
AED	0	0,00%	0,00%
CZK	14 676	0,00%	0,00%
EUR	28 024 185	0,30%	0,31%
GBP	36 919	0,00%	0,00%
HUF	11 782 292	0,13%	0,13%
NOK	61 708	0,00%	0,00%
PLN	122 409	0,00%	0,00%
RON	2 278	0,00%	0,00%
USD	3 859 754	0,04%	0,04%
Követelések (ügfélszámla)	488 501 853	5,27%	5,32%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	488 501 853	5,27%	5,32%
Egyéb eszközök	-12 892 057	-0,14%	-0,14%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	0	0,00%	0,00%
Egyéb követelés	0	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	0	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	-14 556 599	-0,16%	-0,16%
Aktív időbeli elhatárolások	1 664 542	0,02%	0,02%
Összes ESZKÖZ	9 273 229 059	100,00%	101,05%
Kötelezettségek	96 298 295	1,04%	1,05%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	782 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	44 021 601	0,47%	0,48%
Letétkezelői díj	511 615	0,01%	0,01%
Bizományosi díj	22 000	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	82 258	0,00%	0,00%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	317 500	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	683 451	0,01%	0,01%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	1 111 000	0,01%	0,01%
Borrowing cost	116 794	0,00%	0,00%
Carrying Cost	78 359	0,00%	0,00%
Térítés nélkül kapott értékpapír bekerülési értéke miatt	48 571 717	0,52%	0,53%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	9 176 930 764	98,96%	100,00%

adatok Ft-ban

2022.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	6 364 151 894	84,38%	84,76%
GERMAN TREASURY BILL 2023/10/18	392 501 160	5,20%	5,23%
AB INBEV	85 583 857	1,13%	1,14%
ADIDAS	40 812 692	0,54%	0,54%
ADYEN	64 460 263	0,85%	0,86%
AIR LIQ	116 584 820	1,55%	1,55%
AIRBUS GROUP	111 089 388	1,47%	1,48%
ALLIANZ	140 717 894	1,87%	1,87%
ALPHA BANK	16 010 000	0,21%	0,21%
ASML HOLDING	344 814 575	4,57%	4,59%
AXA	86 035 238	1,14%	1,15%
BASF	72 413 630	0,96%	0,96%
BAYER	80 269 637	1,06%	1,07%
BILFINGER BERGER AG	37 935 695	0,50%	0,51%
BMW	46 721 983	0,62%	0,62%
BONDUELLE ORD	115 139 918	1,53%	1,53%
C R H	47 402 408	0,63%	0,63%
D POST	59 139 339	0,78%	0,79%
DANONE	55 172 061	0,73%	0,73%
DEUTSCHE BÖRSE	48 450 263	0,64%	0,65%
DJ EURO STOXX 50	991 046 617	13,14%	13,20%
ENEL SPA	68 450 755	0,91%	0,91%
ENI	55 836 076	0,74%	0,74%
ESSILOR	88 038 990	1,17%	1,17%
EUROAPI ORD	1 153 040	0,02%	0,02%
EUROBANK HOLDINGS SA	21 113 188	0,28%	0,28%
EUROCASH	58 037 999	0,77%	0,77%
FLUTTER ENTERTAINMENT ORD	35 719 979	0,47%	0,48%
FOURLIS	24 020 804	0,32%	0,32%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	146 099	0,00%	0,00%
HERMES INTERNATIONAL	14 459 031	0,19%	0,19%
IBERDROLA	109 368 313	1,45%	1,46%
INDITEX NEW	49 731 063	0,66%	0,66%
INFINEON	63 723 002	0,84%	0,85%
ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15	528 456 479	7,01%	7,04%
KERING SA	57 095 663	0,76%	0,76%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	45 119 382	0,60%	0,60%
L OREAL	140 199 570	1,86%	1,87%
LINDE RG	256 738 361	3,40%	3,42%
LVMH	187 769 683	2,49%	2,50%
MERCEDES BENZ GROUP AG	86 013 725	1,14%	1,15%
MUNICHRE	73 005 600	0,97%	0,97%
NOKIA	39 833 280	0,53%	0,53%
PERNOD	62 514 047	0,83%	0,83%
PHILIPS	47 643 359	0,63%	0,63%
POSTNL	39 476 257	0,52%	0,53%
PROSUS ORD	92 866 005	1,23%	1,24%
SAFRAN SA	74 875 568	0,99%	1,00%
SANOFI-AVENTIS	172 600 608	2,29%	2,30%
SAP AG	177 468 449	2,35%	2,36%
SCHNEIDER	125 569 632	1,66%	1,67%
SIEMENS	163 448 492	2,17%	2,18%
STELLANTIS N.V.	53 089 160	0,70%	0,71%
TOTAL CO.	147 890 374	1,96%	1,97%
VIENNA INSURANCE GROUP	59 040 878	0,78%	0,79%

VINCI SA	87 747 408	1,16%	1,17%
VOLKSWAGEN ELS.	76 885 223	1,02%	1,02%
VONOVIA SE	26 704 920	0,35%	0,36%
Banki egyenlegek	955 881 742	12,67%	12,73%
CZK	15 718	0,00%	0,00%
EUR	919 467 520	12,19%	12,25%
GBP	4 842 224	0,06%	0,06%
HUF	19 416 009	0,26%	0,26%
NOK	7 682 995	0,10%	0,10%
PLN	455 256	0,01%	0,01%
RON	2 394	0,00%	0,00%
USD	3 999 626	0,05%	0,05%
Követelések (ügyfélszámla)	272 827 807	3,62%	3,63%
EUR	272 827 807	3,62%	3,63%
Egyéb eszközök	-50 165 042	-0,67%	-0,67%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	-60 159 472	-0,80%	-0,80%
Aktív időbeli elhatárolások	9 994 430	0,13%	0,13%
Összes ESZKÖZ	7 542 696 401	100,00%	100,46%
Kötelezettségek	34 292 953	0,45%	0,46%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	679 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	30 999 874	0,41%	0,41%
Letétkezelői díj	407 817	0,01%	0,01%
Bizományosi díj	24 000	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	73 554	0,00%	0,00%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	317 500	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	596 900	0,01%	0,01%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	944 000	0,01%	0,01%
Borrowing cost	86 782	0,00%	0,00%
Carrying Cost	163 526	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	7 508 403 448	99,55%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma : 1 949 663 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : 12,362003
(befektetési jegy névértéke 0,01 EUR)

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV %-ban	Záró állomány (Ft)	NAV %-ban
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	4 393 008 305	58,51%	6 707 813 974	72,71%
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	1 519 503 096	20,24%	0	0,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	392 501 160	5,23%	2 045 901 070	22,18%
Származtatott pozíciók értéke	-1 020 133	-0,01%	-14 556 599	-0,16%
Nettó eszközérték	7 508 085 759	100,00%	9 225 663 643	100,00%

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

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK		2023.12.31	adatok Ft-ban 1 505 920 719
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből			782 741 039
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			260 338
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			0
Részvények			742 910 751
Jelzáloglevelek			0
Befektetési jegyek			39 569 950
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék			153 357 525
Bankoktól kapott kamat			24 768 422
Értékpapír kölcsönzési díj			0
Adott óvadék kamata			0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége			22 729 505
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége			56 218 360
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége			455 570 379
Opció díjbevétele			10 510 043
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele			25 446
Saxo Corporate action			0
Hozamfizető alap hozama			0

PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK	2023.12.31	624 377 835
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből	146 013 037	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	37 903 230	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	
Részvények	108 109 807	
Jelzáloglevelek	0	
Befektetési jegyek	0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0	
Banki kamat	0	
Értékpapír kölcsönzési díj	1 063 376	
Short hitel kamat	0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége	74 665 186	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége	165 174 119	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége	200 523 103	
Opció nyitási díj	36 757 971	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0	
Saxo Corporate action	181 043	

BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM	881 542 884
---	--------------------

b) Egyéb bevételek

EGYÉB BEVÉTELEK	2023.12.31	adatok Ft-ban
Céltartalék felhasználás	0	
Egyéb bevétel	178 020	
Értékvesztések (AIH)	0	
Összesen :	178 020	

c) Kezelési költségek d) Letétkezelő díja

KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKEZELŐ DÍJA	2023.12.31	adatok Ft-ban
Bizományosi díj	11 417 208	
Forgalmazási díj	311 423	
Sikerdíj	0	
Könyvelési díj	1 270 000	
Könyvvizsgálói díj	683 451	
Bankköltség	1 558 250	
Folyószla.felhamozott kamat	0	
Bankköltség (negatív kamat)	3 139 435	
Alapkezelői díj	160 754 821	
Letétkezelői díj	5 365 878	
Borrowing cost	0	
Összesen :	184 500 466	

e) Egyéb díjak és adók

EGYÉB DÍJAK és ADÓK	2023.12.31	adatok Ft-ban
Egyéb ráfordítás	6 983 031	
Értékvesztések (AIH)	0	
Céltartalék képzés	0	
Összesen :	6 983 031	

f) Nettó jövedelem

Tárgyévi eredmény

690 237 eFt

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) A tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Dátum	Nettó eszközérték ` (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték ` (EUR)	Jegyek száma
2022.12.31	18 758 490,34	10,334454	1 815 141,00
2023.01.31	20 976 244,08	11,228976	1 868 046,00
2023.02.28	20 681 568,35	11,433356	1 808 880,00
2023.03.31	20 989 075,19	11,632885	1 804 288,00
2023.04.28	20 616 740,35	11,788000	1 748 960,00
2023.05.31	20 286 077,28	11,539116	1 758 027,00
2023.06.30	21 563 653,33	11,941085	1 805 837,00
2023.07.31	22 455 048,22	12,146807	1 848 638,00
2023.08.31	22 014 916,08	11,836689	1 859 888,00
2023.09.29	22 080 055,89	11,579348	1 906 848,00
2023.10.31	22 055 253,14	11,279423	1 955 353,00
2023.11.30	24 478 503,79	12,050647	2 031 302,00
2023.12.31	24 101 738,97	12,362003	1 949 663,00

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok eFt-ban

Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése	2022.12.31	2023.12.31
Értékpapírok	6 364 152	8 753 715
Értékpapírok	5 756 259	7 890 229
Értékpapírok értékkülönbözete	607 893	863 486
a) kamatokból, osztalékokból	0	0
b) egyéb	607 893	863 486

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
Dátum	Nettó eszközérték ` (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték ` (EUR)
2021.12.31	20 475 115,74	11,039935
2022.12.31	18 758 490,34	10,334454
2023.12.31	24 101 738,97	12,362003

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték (EUR)
2023.01.31	DNP:XWAR	CFD	-3 500	-55 164
2023.01.31	EURGBPF230202V0.8798	FORWARD	104 569	-122
2023.01.31	EURGBPF230502V0.8829	FORWARD	112 130	-115
2023.01.31	EURPLNF230420V4.7668	FORWARD	89 788	-253
2023.01.31	FESXH3-DJ EURO STOXX	FUTURES	33	-1 340
2023.02.28	DNP:XWAR	CFD	-2 400	-21 299
2023.02.28	EURGBPF230502V0.8788	FORWARD	38 689	78
2023.02.28	EURGBPF230502V0.8829	FORWARD	112 130	-294
2023.02.28	EURPLNF230420V4.7668	FORWARD	89 788	-399
2023.02.28	FESBH3	FUTURES	-7	-1 190
2023.02.28	FESXH3-DJ EURO STOXX	FUTURES	33	7 850
2023.03.31	DNP:XWAR	CFD	-2 300	-8 758
2023.03.31	EURGBPF230502E0.881	FORWARD	30 761	-19
2023.03.31	EURGBPF230502V0.8788	FORWARD	38 689	121
2023.03.31	EURGBPF230502V0.8829	FORWARD	112 130	-171
2023.03.31	EURPLNF230420V4.7668	FORWARD	89 788	-1 550
2023.03.31	FESXM3-DJ EURO STOXX	FUTURES	57	36 990
2023.03.31	FOATM3-OAT FR.GOV.B	FUTURES	6	1 430
2023.04.28	DNP:XWAR	CFD	-3 500	-23 319
2023.04.28	RMS:XPAR	CFD	-50	-1 426
2023.04.28	EURGBPF230502E0.881	FORWARD	30 761	-53
2023.04.28	EURGBPF230502V0.8788	FORWARD	38 689	163
2023.04.28	EURGBPF230502V0.8829	FORWARD	112 130	-48
2023.04.28	EURGBPF230905V0.8878	FORWARD	37 734	-64
2023.04.28	EURGBPF230905V0.8882	FORWARD	112 587	-240
2023.04.28	FESXM3-DJ EURO STOXX	FUTURES	40	6 300
2023.04.28	FOATM3-OAT FR.GOV.B	FUTURES	6	-10
2023.05.31	DNP:XWAR	CFD	-3 500	-17 962
2023.05.31	RMS:XPAR	CFD	-50	1 824
2023.05.31	EURGBPF230905V0.8878	FORWARD	37 734	-941
2023.05.31	EURGBPF230905V0.8882	FORWARD	112 587	-2 858
2023.05.31	FESXM3-DJ EURO STOXX	FUTURES	69	-36 750
2023.05.31	FOATM3-OAT FR.GOV.B	FUTURES	6	3 290
2023.06.30	DNP:XWAR	CFD	-3 500	-64 477
2023.06.30	RMS:XPAR	CFD	-50	-2 586
2023.06.30	EURGBPF230905V0.8878	FORWARD	37 734	-1 126
2023.06.30	EURGBPF230905V0.8882	FORWARD	112 587	-3 411
2023.06.30	EURHUFF230707V372.17	FORWARD	670 000	-236
2023.06.30	FESBU3	FUTURES	20	4 100
2023.06.30	FESXU3-DJ EURO STOXX	FUTURES	47	13 010
2023.07.31	DNP:XWAR	CFD	-3 500	-42 405
2023.07.31	RMS:XPAR	CFD	-120	-6 943
2023.07.31	SX5EOP231215P4100	EP OPCIO	15	7 920
2023.07.31	EURGBPF230905V0.8878	FORWARD	37 734	-1 213
2023.07.31	EURGBPF230905V0.8882	FORWARD	112 587	-3 671
2023.07.31	FESXU3-DJ EURO STOXX	FUTURES	59	20 950
2023.08.31	DNP:XWAR	CFD	-1 200	13 780
2023.08.31	RMS:XPAR	CFD	-60	-681
2023.08.31	EURGBPF230905V0.8878	FORWARD	37 734	-1 355
2023.08.31	EURGBPF230905V0.8882	FORWARD	112 587	-4 097
2023.08.31	EURGBPF231205V0.8597	FORWARD	102 361	98

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték (EUR)
2023.08.31	FESXU3-DJ EURO STOXX	FUTURES	85	-74 720
2023.09.29	DNP:XWAR	CFD	-1 200	19 474
2023.09.29	RMS:XPAR	CFD	-60	9 579
2023.09.29	EURGBPF231205V0.8585	FORWARD	39 022	479
2023.09.29	EURGBPF231205V0.8597	FORWARD	102 361	1 117
2023.09.29	FESXZ3-DJ EURO STOXX	FUTURES	112	-65 735
2023.10.31	DNP:XWAR	CFD	-1 900	6 685
2023.10.31	RMS:XPAR	CFD	-90	7 586
2023.10.31	SX5EOP240119P3700	EP OPCIO	25	9 000
2023.10.31	EURGBPF231205V0.8585	FORWARD	39 022	786
2023.10.31	EURGBPF231205V0.8597	FORWARD	102 361	1 922
2023.10.31	FESXZ3-DJ EURO STOXX	FUTURES	130	-58 480
2023.11.30	DNP:XWAR	CFD	-2 500	-15 027
2023.11.30	RACE:XMIL	CFD	-200	-600
2023.11.30	RMS:XPAR	CFD	-120	-4 657
2023.11.30	SX5EOP231215P4025	EP OPCIO	25	500
2023.11.30	SX5EOP231215P4100	EP OPCIO	20	560
2023.11.30	SX5EOP240119P3700	EP OPCIO	25	950
2023.11.30	SX5EOP240119P4100	EP OPCIO	10	1 480
2023.11.30	SX5EOP240119P4175	EP OPCIO	10	2 150
2023.11.30	EURGBPF231205V0.8585	FORWARD	39 022	238
2023.11.30	EURGBPF231205V0.8597	FORWARD	102 361	483
2023.11.30	EURGBPF240304V1.1545	FORWARD	63 231	-20 801
2023.11.30	FESXZ3-DJ EURO STOXX	FUTURES	83	84 170
2023.12.31	DNP:XWAR	CFD	-1 800	-19 642
2023.12.31	RMS:XPAR	CFD	-90	-6 742
2023.12.31	SX5EOP240119P3700	EP OPCIO	25	175
2023.12.31	SX5EOP240119P4100	EP OPCIO	10	210
2023.12.31	SX5EOP240119P4175	EP OPCIO	10	280
2023.12.31	SX5EOP240419P4275	EP OPCIO	30	17 250
2023.12.31	SX5EOP240419P4300	EP OPCIO	20	12 380
2023.12.31	SX5EOP240719P4300	EP OPCIO	10	12 020
2023.12.31	EURGBPF240304V0.8613	FORWARD	38 895	451
2023.12.31	EURGBPF240304V0.866176	FORWARD	84 278	509
2023.12.31	FESXH4-DJ EURO STOXX	FUTURES	111	-54 920
-	-	-	-	-

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

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A HOLD Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítése és tulajdonosi szerkezete megváltozott a tárgyév során.

Részvényes	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad
CA INVESTORS VAGYONKEZELŐ ZRT.	74,18%	74,38%
LATOBO CONSULT KFT.	12.76%	12.81%
INVESTSET CONTRACTOR KFT.	12.76%	12.81%
DOLGOZÓI RÉSZVÉNYEK	0.30%	0.00%

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési jegy sorozatokat indította el a 2023. év során:

CREDITUM SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF
 CREDITUM SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
 CREDITUM SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT USD
 HOLD EXPEDÍCIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
 HOLD MOLTO FORTE ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP B SOROZAT USD
 HOLD ORION SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
 HOLD VK 100 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP C SOROZAT USD
 HOLD VK 200 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP C SOROZAT USD
 HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP C SOROZAT USD

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési alapokat szüntette meg a 2023. év során:

HOLD FORTE EURO ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP
 HOLD FORTE HUF ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvasására nem került sor.

Befektetési politikára ható tényezők

A 2023-as év parádésra sikeredett az év utolsó két hónapjának köszönhetően, mely főleg a kockázatot vállalni hajlandó befektetőknek kedvezett. Egy visszafogott, az „elkerülhetetlen” (de mégis elmaradó) globális recessziótól rettegő első félév után a harmadik negyedévben meglódultak a hozamok és a részvénytörzsek. Az utolsó negyedév során az amerikai munkaerőpiaci feszültség enyhülni látszott és ennek nyomán a Fed sokkal optimistább volt, mint azt várni lehetett, ezzel is új lendületet adva a részvényárak emelkedésének.

A részvényindexek többsége az egész évet tekintve jellemzően 20-25 százalékkal emelkedett, leszámítva a gyengélkedő kínai részvényeket. Leginkább azok a piacok és szektorok raliztak, amelyek 2022-ben a leggyengébben teljesítettek. 2023-ban már a globális kötvényekkel is lehetett – még ha csak visszafogottabb, jellemzően egyszámjegyű mértékben – pénzt keresni. Hiába gyengült az USD szinte minden devizával szemben, a 2022-ben szárnyaló nyersanyagoknak ezúttal ez nem jelentett segítséget.

Szerencsére a 2022-es évre jellemző inflációs sokk már múltóban van, főként a kínálati problémák és ellátási láncok akadozásából származó része. Ahol hagyják a piacot működni, ott a piac idővel korrigálja a kilengéseket.

Nem látni azonban, hogy az infláció másik komponense, a szűkös munkaerőpiacból, a béremelkedésből, valamint a laza költségvetésekből adódó többletkereslet is enyhül-e. Lazuló munkaerőpiac komolyabb gazdasági lassuláshoz vezethet, aminek kockázatát szintén nem árazzák még a tőkepiacok. Úgy érezzük a konszenzus túlzottan optimista, a soft landing (recesszió nélküli inflációcsökkenéssel járó forgatókönyv) scenárióval számolnak, miközben egyáltalán nem elhanyagolható a másik két kedvezőtlen forgatókönyv valószínűsége sem.

Érdemes még megemlíteni a kelet-európai piacokat, ahol a globális jó hangulatban 2023-ban szintén extra emelkedéseket láthattunk például a régiós bankszektor részvényeit illetően.

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

Az ABAK a javadalmazási politikája alapján, az ABA teljesítményéhez változó javadalmazás jogcímen ~38.7 M Ft került kifizetésre. Az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege ~ 693 millió Ft volt, ennek 37,6%-a került kifizetésre azon munkavállalók részére, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak

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

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

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

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

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

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

Az Alap összesített kockázati mutatója : 5

A befektetési alapok kockázati besorolását a Bizottság 2017. március 8-i (EU) 2017/653 felhatalmazáson alapuló rendelete előírásai alapján végzi el a HOLD Alapkezelő Zrt.

A kockázati besorolást minden alap esetében a Kiemelt Információkat tartalmazó Dokumentumok (KID – Key Information Document) nevű dokumentum tartalmazza. A KID a piaci kockázat mérésére, illetve az egyes alapok kockázati osztályba sorolására a kockázatosított értéknek (value-at-risk, VaR) megfelelő évesített volatilitás módszert használja, 97,5%-os megbízhatósági szinten az ajánlott tartási idő alatt. Az alapok kockázati besorolása 1-7 terjedő skálán történik, ahol az 1-es érték a legalacsonyabb a 7-es érték pedig a legmagasabb.

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel)
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény	2023.01.31	109,89
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény	2023.02.28	108,09
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény	2023.03.31	116,21
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény	2023.04.28	114,43
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény	2023.05.31	120,47
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény	2023.06.30	112,98
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény	2023.07.31	115,46
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény	2023.08.31	117,99
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény	2023.09.29	122,25
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény	2023.10.31	126,29
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény	2023.11.30	118,40
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény	2023.12.31	125,07

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2023 hó végi állapota alapján.

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

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

XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő

A HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap nem ÁÉKBV alap, ezért nincs közzétételi kötelezettsége.

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

A HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap 2023. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

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

Az Alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

Budapest, 2024.04.22

.....
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 Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-253/2013

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónap : 2023.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0		0
I.	Értékpapírok	0		0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0		0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	7 592 862		9 286 122
I.	Követelések	272 828		488 502
1.	Követelések	277 775		488 773
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	-4 947		-271
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	6 364 152		8 753 715
1.	Értékpapírok	5 756 259		7 890 229
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	607 893		863 486
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	607 893		863 486
III.	Pénzeszközök	955 882		43 905
1.	Pénzeszközök	968 959		44 181
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-13 077		-276
C.	Aktív időbeli elhatárolások	9 994		1 664
	a) aktív időbeli elhatárolás	9 994		1 664
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-60 159		-14 557
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	7 542 697		9 273 229

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-253/2013

ÉVES BESZÁMOLO
MÉRLEG

Fordulónap : 2023.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	7 508 404		9 176 931
I.	Induló tőke	6 748 781		7 363 820
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	9 580 413		8 668 186
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2 831 632		-1 304 366
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	759 623		1 813 111
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-309 894		133 762
2.	Értékelési különbözet tartaléka	529 710		848 382
3.	Előző év(ek) eredménye	-596 623		140 730
4.	Üzleti év eredménye	1 136 430		690 237
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	679		782
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	679		782
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	33 614		95 516
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	7 542 697		9 273 229

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-253/2013

**ÉVES BESZÁMOLÓ
EREDMÉNYKIMUTATÁS**

Beszámolási időszak : 2023. év

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	2 287 592		1 505 920
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	987 042		624 378
III.	Egyéb bevételek	292		178
IV.	Működési költségek	157 957		184 500
V.	Egyéb ráfordítások	6 455		6 983
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1 136 430		690 237

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-253/2013

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH-FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2023. év

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1 226 875		-1 127 939
1.	Tárgyévi eredmény	1 136 430		690 237
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-576 512		716 726
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	827 410		-2 605 237
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-152 298		103
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-9 994		8 330
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	1 839		61 902
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0		0
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	0		0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0		0
19.	Kapott hozamok	0		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-508 407		215 962
20.	Befektetési jegy kibocsátás	3 218 370		1 919 404
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-3 726 777		-1 703 442
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	718 468		-911 977

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET a 2023. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése:	HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Bt
Felügyeleti engedély száma:	H-KE-III-253/2013
Lajstromozási száma:	1112-293
Az Alap székhelye:	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása:	2013.04.30
Alapkezelő:	HOLD Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.)
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 2023. évi beszámoló esetében ez a nap 2024. január 31.

Az Alap beszámolója a Rendelet 1. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű mérlegből, a Rendelet 2. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű Eredménykimutatásból és Kiegészítő mellékletből áll, melynek része a Portfóliójelentés valamint részletes számszaki adatok, bemutatások. A bázis és tárgyévi adatok összehasonlíthatóak, a törvény által 2016.01.01-től kötelezően előírt mérleg-, és eredmény struktúraváltozás miatti módosítások végrehajtásra kerültek.

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

Az Alapban azon gazdasági események esetén, amelyeknél az ellenérték külföldi pénzürtékben kerül meghatározásra, a külföldi pénzürtékre szóló követelés, illetve kötelezettség forintértékének meghatározása a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon történik.

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

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

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

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

A főkönyvi 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 követelése és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

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

II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk : -0,16%

Az Alapnál kölcsönbe vett értékpapírok, adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások az év végén nincsenek.

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

Az Alap 2013.4.30.-n került bejegyzésre 3263000 EUR induló tőkével. A 2023.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (1813111 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (7363820 e Ft) 24,62%-a.

A HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap 2023. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	9 176 931 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	4 706,931916 Ft
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	9 225 664 eFt
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	4 731,927508 Ft

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

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 48733 e Ft, amelynek oka a következő:

A költségek a Letétkezelő által becsült összegekkel szemben a főkönyvben a mérlegkészítésig ismertté vált ténylegesen elszámolt összegekkel kerültek kimutatásra. A könyvvizsgálati és könyvelési díjak a Letétkezelő elhatárolásával szemben szerződés szerinti összeggel kerültek elszámolásra. A passzív időbeli elhatárolások között halasztott bevételeként került kimutatásra az egyéb bevételeként elszámolt térítés nélkül kapott értékpapírok piaci értéke.

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

Szabó Balázs, vezérigazgató, állandó lakcíme: 1123 Budapest, Kapitány utca 1. 1.em.7.ajtó

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

Az Alap a számviteli tv. 150. § (2) bekezdése szerinti könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével, az éves beszámoló elkészítésével Zagyva Beáta (2330 Dunaharaszti, Felső-Duna utca 28.) számviteli szolgáltatást nyújtó egyéni vállalkozót bízta meg. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Zagyva Beáta (PM mérlegképes könyvelői regisztráció száma: 146464)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a Generaltax Kft. (6456 Madaras, Báthory u. 35. kamarai nyilvántartási szám: 001038). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Mundweilné Csőke Éva, könyvvizsgáló, (MKK tagsági igazolvány száma: 004646). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 683451 Ft.

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

www.hold.hu

www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2024.04.22

Szabó Balázs
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény
Lajstromszáma	: 1112-293
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2023.12.31
Saját tőke	: 9 176 931 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 4 706,931916
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	: 12,296703
Darabszám	: 1 949 663

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft	
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		782 000 Ft	0,81%
Felügyeleti díj		782 000 Ft	0,81%
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft	
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		95 516 295 Ft	99,19%
Alapkezelői díj		44 021 601 Ft	45,71%
Letétkezelői díj		511 615 Ft	0,53%
Bizományosi díj		22 000 Ft	0,02%
Forgalmazási díj		82 258 Ft	0,09%
Könyvelési díj		317 500 Ft	0,33%
Könyvvizsgálói díj		683 451 Ft	0,71%
Különadó		1 111 000 Ft	1,15%
Borrowing cost		116 794 Ft	0,12%
Carrying Cost		78 359 Ft	0,08%
Térítés nélkül kapott értékpapír bekerülési értéke miatt		48 571 717 Ft	50,44%
Kötelezettségek összesen:		96 298 295 Ft	100,00%
II. ESZKÖZÖK			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		44 180 624 Ft	0,48%
Elszámolási betétszámla HUF		11 782 292 Ft	0,13%
Devizabetétszámla-USD		4 185 467 Ft	0,05%
Devizabetétszámla-EUR		27 983 322 Ft	0,30%
Devizabetétszámla-CZK		11 868 Ft	0,00%
Devizabetétszámla-GBP		37 105 Ft	0,00%
Devizabetétszámla-PLN		113 087 Ft	0,00%
Devizabetétszámla-RON		2 012 Ft	0,00%
Devizabetétszámla-NOK		65 471 Ft	0,00%
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		-276 403 Ft	0,00%
USD bank értékkülönbözete		-325 713 Ft	0,00%
EUR bank értékkülönbözete		40 863 Ft	0,00%
CZK bank értékkülönbözete		2 808 Ft	0,00%
GBP bank értékkülönbözete		-186 Ft	0,00%
PLN bank értékkülönbözete		9 322 Ft	0,00%
RON bank értékkülönbözete		266 Ft	0,00%
NOK bank értékkülönbözete		-3 763 Ft	0,00%
II/2. Egyéb követelés (összes):		488 501 853 Ft	5,27%
Devizapénzszámla-EUR		488 772 521 Ft	5,27%
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		-270 668 Ft	0,00%
EUR Concorde értékkülönbözete		-270 668 Ft	0,00%
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-14 556 599 Ft	-0,16%
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		0 Ft	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):		0 Ft	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0 Ft	

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény
Lajstromszáma	: 1112-293
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2023.12.31
Saját tőke	: 9 176 931 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 4 706,931916
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	: 12,296703
Darabszám	: 1 949 663

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
II/4. Értékpapírok (összes):	227 875 397	8 753 715 042 Ft	94,40%
II/4.1. Állampapírok (összes):	227 200 000	2 045 901 071 Ft	22,06%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	227 200 000	2 045 901 071 Ft	22,06%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17	900 000	344 023 142 Ft	3,71%
FRANCE TREASURY BILL 2024/10/02	2 300 000	858 375 346 Ft	9,26%
GERMAN TREASURY BILL 2024/06/19	224 000 000	843 502 582 Ft	9,10%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3. Részvények (összes):	675 397	6 707 813 971 Ft	72,34%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	6 943	23 334 093 Ft	0,25%
GRAPHISOFT PARK SE	6 943	23 334 093 Ft	0,25%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	668 454	6 684 479 879 Ft	72,08%
AB INBEV	4 850	108 455 737 Ft	1,17%
ADIDAS	930	65 558 271 Ft	0,71%
ADYEN	150	66 982 672 Ft	0,72%
AIR LIQ	2 600	175 279 555 Ft	1,89%
AIRBUS GROUP	3 100	165 865 464 Ft	1,79%
ALLIANZ	2 100	194 488 604 Ft	2,10%
ASML HOLDING	1 950	508 835 196 Ft	5,49%
AXA	10 000	112 881 822 Ft	1,22%
BANCO SANTANDER	96 200	139 174 176 Ft	1,50%
BASF	5 000	93 360 042 Ft	1,01%
BAYER	5 100	65 651 746 Ft	0,71%
BBVA	34 000	107 057 442 Ft	1,15%
BILFINGER BERGER AG	1 700	22 658 279 Ft	0,24%
BMW	1 800	69 437 823 Ft	0,75%
BNP PARIBAS	6 600	158 124 121 Ft	1,71%
BONDUELLE ORD	28 000	117 253 170 Ft	1,26%
D POST	5 200	89 281 904 Ft	0,96%
D TELEKOM	19 000	158 183 835 Ft	1,71%
DANONE	3 300	74 123 050 Ft	0,80%
DEUTSCHE BÖRSE	1 000	71 388 470 Ft	0,77%
ENEL SPA	40 000	103 044 376 Ft	1,11%
ENI	12 400	72 848 852 Ft	0,79%
ESSILOR	1 550	107 744 914 Ft	1,16%
EUROAPI ORD	208	456 213 Ft	0,00%
FERRARI	200	23 364 891 Ft	0,25%
FLUTTER ENTERTAINMENT ORD	850	52 158 112 Ft	0,56%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	1 482	284 773 Ft	0,00%
HERMES INTERNATIONAL	120	88 137 392 Ft	0,95%
IBERDROLA	29 900	135 853 598 Ft	1,47%
INDITEX NEW	5 800	87 539 489 Ft	0,94%
INFINEON	6 600	95 495 954 Ft	1,03%
ING GROEP NV	21 600	111 833 617 Ft	1,21%
INTESA SANPAOLO	96 600	97 747 505 Ft	1,05%

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény
Lajstromszáma	: 1112-293
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2023.12.31
Saját tőke	: 9 176 931 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 4 706,931916
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	: 12,296703
Darabszám	: 1 949 663

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
KERING SA	350	53 455 227 Ft	0,58%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	5 000	49 790 109 Ft	0,54%
L OREAL	1 250	215 624 759 Ft	2,33%
LVMH	1 150	322 928 519 Ft	3,48%
MERCEDES BENZ GROUP AG	4 000	95 771 556 Ft	1,03%
MUNICHRE	700	100 506 545 Ft	1,08%
NOKIA	27 000	31 542 603 Ft	0,34%
NORDEA BANK REG SHS	21 200	91 220 210 Ft	0,98%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	35 000	46 086 712 Ft	0,50%
PERNOD	1 100	67 264 016 Ft	0,73%
PHILIPS	5 500	44 390 040 Ft	0,48%
POSTNL	40 000	21 634 726 Ft	0,23%
PROSUS ORD	8 064	83 295 623 Ft	0,90%
SAFRAN SA	1 900	115 972 388 Ft	1,25%
SAINT GOBAIN	2 700	68 893 510 Ft	0,74%
SANOFI-AVENTIS	6 000	206 149 997 Ft	2,22%
SAP AG	5 400	288 306 834 Ft	3,11%
SCHNEIDER	3 000	208 745 245 Ft	2,25%
SIEMENS	3 900	253 663 713 Ft	2,74%
STELLANTIS N.V.	12 000	97 149 564 Ft	1,05%
TOTAL CO.	13 200	311 246 074 Ft	3,36%
UNICREDIT SPA	10 500	98 731 402 Ft	1,06%
VIENNA INSURANCE GROUP	4 400	44 632 148 Ft	0,48%
VINCI SA	3 100	134 918 467 Ft	1,45%
VOLKSWAGEN ELS.	2 150	92 008 829 Ft	0,99%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		1 664 542 Ft	0,02%
Esedékes bevételek		1 664 542 Ft	0,02%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	227 875 397	9 273 229 059 Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2023.12.31
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	782 741 039
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	260 338
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	742 910 751
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	39 569 950
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	153 357 525
Bankoktól kapott kamat	24 768 422
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	22 729 505
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	56 218 360
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	455 570 379
Opció díjbevétel	10 510 043
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	25 446
Saxo Corporate action	0
Hozamfizető alap hozama	0
Összesen :	1 505 920 719

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	624 377 835
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	146 013 037
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	37 903 230
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	108 109 807
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0
Banki kamat	0
Értékpapír kölcsönzési díj	1 063 376
Short hitel kamat	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	74 665 186
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	165 174 119
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	200 523 103
Opció nyitási díj	36 757 971
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	181 043
Összesen :	624 377 835

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE :	881 542 884
---------------------------------------	--------------------

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

EGYÉB BEVÉTELEK	2023.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	178 020
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	178 020

adatok Ft-ban

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	2023.12.31
Egyéb ráfordítás	6 983 031
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	6 983 031

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2023.12.31
Bizományosi díj	11 417 208
Forgalmazási díj	311 423
Sikerdíj	0
Könyvelési díj	1 270 000
Könyvvizsgálói díj	683 451
Bankköltség	1 558 250
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	3 139 435
Alapkezelői díj	160 754 821
Letétkezelői díj	5 365 878
Borrowing cost	0
Összesen :	184 500 466

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Magyar államkötvény összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17	900 000	340 858 540	3 164 602	344 023 142
FRANCE TREASURY BILL 2024/10/02	2 300 000	857 878 558	496 788	858 375 346
GERMAN TREASURY BILL 2024/06/19	224 000 000	818 539 403	24 963 179	843 502 582
Diszkont kincstárjegy összesen	227 200 000	2 017 276 501	28 624 570	2 045 901 071

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

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megtest. ép. összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Külföldi állampapír összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
GRAPHISOFT PARK SE	6 943	21 484 159	1 849 934	23 334 093
Belföldi részvény összesen	6 943	21 484 159	1 849 934	23 334 093

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
AB INBEV	4 850	120 012 517	-11 556 780	108 455 737
ADIDAS	930	89 094 048	-23 535 777	65 558 271
ADYEN	150	100 227 117	-33 244 445	66 982 672
AIR LIQ	2 600	127 645 694	47 633 861	175 279 555
AIRBUS GROUP	3 100	98 604 558	67 260 906	165 865 464
ALLIANZ	2 100	155 242 312	39 246 292	194 488 604
ASML HOLDING	1 950	459 812 734	49 022 462	508 835 196
AXA	10 000	89 257 980	23 623 842	112 881 822
BANCO SANTANDER	96 200	121 816 223	17 357 953	139 174 176
BASF	5 000	109 314 692	-15 954 650	93 360 042
BAYER	5 100	91 712 596	-26 060 850	65 651 746
BBVA	34 000	85 988 451	21 068 991	107 057 442
BILFINGER BERGER AG	1 700	21 935 263	723 016	22 658 279
BMW	1 800	56 715 910	12 721 913	69 437 823
BNP PARIBAS	6 600	160 404 637	-2 280 516	158 124 121
BONDUELLE ORD	28 000	147 912 573	-30 659 403	117 253 170

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

	adatok Ft-ban			
D POST	5 200	86 705 276	2 576 628	89 281 904
D TELEKOM	19 000	138 563 474	19 620 361	158 183 835
DANONE	3 300	64 993 260	9 129 790	74 123 050
DEUTSCHE BÖRSE	1 000	51 859 687	19 528 783	71 388 470
ENEL SPA	40 000	101 692 573	1 351 803	103 044 376
ENI	12 400	56 548 511	16 300 341	72 848 852
ESSILOR	1 550	68 156 479	39 588 435	107 744 914
EUROAPI ORD	208	5 925 967	-5 469 754	456 213
FERRARI	200	23 345 086	19 805	23 364 891
FLUTTER ENTERTAINMENT ORD	850	45 567 899	6 590 213	52 158 112
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	1 482	0	284 773	284 773
HERMES INTERNATIONAL	120	82 436 653	5 700 739	88 137 392
IBERDROLA	29 900	109 983 389	25 870 209	135 853 598
INDITEX NEW	5 800	49 719 830	37 819 659	87 539 489
INFINEON	6 600	89 293 972	6 201 982	95 495 954
ING GROEP NV	21 600	109 915 901	1 917 716	111 833 617
INTESA SANPAOLO	96 600	89 779 027	7 968 478	97 747 505
KERING SA	350	73 810 052	-20 354 825	53 455 227
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	5 000	47 231 713	2 558 396	49 790 109
L OREAL	1 250	164 158 100	51 466 659	215 624 759
LVMH	1 150	337 765 708	-14 837 189	322 928 519
MERCEDES BENZ GROUP AG	4 000	63 455 328	32 316 228	95 771 556
MUNICHRE	700	72 210 632	28 295 913	100 506 545
NOKIA	27 000	48 277 181	-16 734 578	31 542 603
NORDEA BANK REG SHS	21 200	89 107 451	2 112 759	91 220 210
ORIGIN ENTERPRISES ORD	35 000	44 692 666	1 394 046	46 086 712
PERNOD	1 100	66 879 746	384 270	67 264 016
PHILIPS	5 500	38 152 836	6 237 204	44 390 040
POSTNL	40 000	22 026 588	-391 862	21 634 726
PROSUS ORD	8 064	150 954 981	-67 659 358	83 295 623
SAFRAN SA	1 900	76 579 818	39 392 570	115 972 388
SAINT GOBAIN	2 700	59 161 151	9 732 359	68 893 510
SANOFI-AVENTIS	6 000	172 690 002	33 459 995	206 149 997
SAP AG	5 400	205 548 369	82 758 465	288 306 834
SCHNEIDER	3 000	110 539 951	98 205 294	208 745 245
SIEMENS	3 900	135 897 852	117 765 861	253 663 713
STELLANTIS N.V.	12 000	70 783 463	26 366 101	97 149 564
TOTAL CO.	13 200	280 412 409	30 833 665	311 246 074
UNICREDIT SPA	10 500	74 116 840	24 614 562	98 731 402
VIENNA INSURANCE GROUP	4 400	35 453 075	9 179 073	44 632 148
VINCI SA	3 100	105 514 990	29 403 477	134 918 467
VOLKSWAGEN ELS.	2 150	95 863 503	-3 854 674	92 008 829
Külföldi részvény összesen	668 454	5 851 468 694	833 011 185	6 684 479 879

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0

MINDÖSSZESEN	227 875 397	7 890 229 354	863 485 688	8 753 715 042
---------------------	--------------------	----------------------	--------------------	----------------------

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURGBP240304V0.8613	vétel	38 894,69	2023.12.04	2024.03.04	0,8613	172 652,9	0,0	-108 121,7	0,0
EURGBP240304V0.866176	vétel	84 278,48	2023.11.30	2024.03.04	0,8662	194 877,1	0,0	-418 681,4	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						367 530,0	0,0	-526 803,1	0,0

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

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
SX5EOP240119P3700	vétel	25,00	2023.10.27	2024.01.19	42,6000	66 986,5	0,0	0,0	0,0
SX5EOP240119P4100	vétel	10,00	2023.11.21	2024.01.19	23,1000	80 383,8	0,0	0,0	0,0
SX5EOP240119P4175	vétel	10,00	2023.11.30	2024.01.19	21,6000	107 178,4	0,0	0,0	0,0
SX5EOP240419P4275	vétel	30,00	2023.12.05	2024.04.19	78,4000	6 602 955,0	0,0	3 061 465,5	0,0
SX5EOP240419P4300	vétel	20,00	2023.12.12	2024.01.05	60,5000	4 738 816,4	0,0	0,0	6 100 134,3
SX5EOP240719P4300	vétel	10,00	2023.12.13	2024.07.19	121,0000	4 601 015,6	0,0	2 957 491,2	0,0
Nyitott pozíciók értéke (OPCÍO) összesen						16 197 335,7	0,0	6 018 956,7	6 100 134,3

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
FESXH4-DJ EURO STOXX	vétel	20,00	2023.12.13	2024.01.19	4 587,5000	-3 787 797,8	0,0	0,0	-7 392 865,0
FESXH4-DJ EURO STOXX	vétel	2,00	2023.12.13	2024.01.02	4 587,5000	-378 779,8	0,0	0,0	-454 722,8
FESXH4-DJ EURO STOXX	vétel	5,00	2023.12.13	2024.01.10	4 587,5000	-946 949,4	0,0	0,0	-1 730 676,8
FESXH4-DJ EURO STOXX	vétel	5,00	2023.12.13	2024.01.11	4 587,5000	-946 949,4	0,0	0,0	-1 147 987,5
FESXH4-DJ EURO STOXX	vétel	5,00	2023.12.13	2024.01.12	4 587,5000	-946 949,4	0,0	0,0	-1 394 037,8
FESXH4-DJ EURO STOXX	vétel	5,00	2023.12.13	2024.01.15	4 587,5000	-946 949,4	0,0	0,0	-1 737 402,0
FESXH4-DJ EURO STOXX	vétel	5,00	2023.12.13	2024.01.18	4 587,5000	-946 949,4	0,0	0,0	-2 490 853,5
FESXH4-DJ EURO STOXX	vétel	10,00	2023.12.13	2024.01.18	4 587,5000	-1 893 898,9	0,0	0,0	-4 676 315,0
FESXH4-DJ EURO STOXX	vétel	10,00	2023.12.13	2024.01.22	4 587,5000	-1 893 898,9	0,0	0,0	-3 231 111,0
FESXH4-DJ EURO STOXX	vétel	10,00	2023.12.13	2024.01.24	4 587,5000	-1 893 898,9	0,0	0,0	-1 559 574,0
FESXH4-DJ EURO STOXX	vétel	10,00	2023.12.13	2024.01.24	4 587,5000	-1 893 898,9	0,0	0,0	-943 446,0
FESXH4-DJ EURO STOXX	vétel	1,00	2023.12.13	2024.01.24	4 587,5000	-189 389,9	0,0	0,0	-48 135,0
FESXH4-DJ EURO STOXX	vétel	4,00	2023.12.13	2024.01.24	4 609,0000	-757 559,6	0,0	0,0	-523 708,8
FESXH4-DJ EURO STOXX	vétel	6,00	2023.12.13	2024.01.24	4 609,0000	-1 136 339,3	0,0	0,0	-716 248,8
FESXH4-DJ EURO STOXX	vétel	10,00	2023.12.14	2024.01.24	4 625,0000	-1 893 898,9	0,0	0,0	-1 809 876,0
FESXH4-DJ EURO STOXX	vétel	3,00	2023.12.20	2024.01.24	4 575,0000	-568 169,7	0,0	0,0	34 657,2
Származtatott ügyletek (FUTURES) összesen						-21 022 277,6	0,0	0,0	-29 822 302,7

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
DNP:XWAR	eladás	-600,00	2023.04.27	2024.01.12	430,2188	-2 506 187,0	0,0	0,0	-84 726,0
DNP:XWAR	eladás	-500,00	2023.04.27	2024.01.22	430,2188	-2 088 489,1	0,0	0,0	899 243,8
DNP:XWAR	eladás	-100,00	2023.10.18	2024.01.22	386,6000	-417 697,8	0,0	0,0	-202 949,4
DNP:XWAR	eladás	-600,00	2023.10.18	-	386,6000	-2 506 187,0	0,0	-2 516 170,4	0,0
RMS:XPAR	eladás	-60,00	2023.07.27	-	1 889,4500	-1 720 417,5	0,0	-2 631 910,4	0,0
RMS:XPAR	eladás	-30,00	2023.10.25	-	1 752,7733	-860 208,7	0,0	-1 315 955,2	0,0
Származtatott ügyletek (Részvény CFD) összesen						-10 099 187,1	0,0	-6 464 036,0	611 568,4

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

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen						-14 556 599,0	0,0	-971 882,4	-23 110 599,9
-------------------------------------	--	--	--	--	--	---------------	-----	------------	---------------

6. Kölcsönbe adott és vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözet	Piaci érték
-	-	-	-	-
Kölcsönbe adott értékpapírok	0	0	0	0

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözet	Piaci érték
-	-	-	-	-
Kölcsönbe vett értékpapírok	0	0	0	0

7. Óvadékba kapott és adott értékpapírok összetétele

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözet	Piaci érték
-	-	-	-	-
Óvadékba kapott értékpapírok	0	-	-	0

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözet	Piaci érték
-	-	-	-	-
Óvadékba adott értékpapírok	0	-	-	0

ÜZLETI JELENTÉS 2023. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

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

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

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

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap

ISIN azonosítója: HU0000711916

Típusa: nyilvános, nyílt végű részvény 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 a HOLD Kötvény Befektetési Alap, a Creditum Származtatott Befektetési Alap, a HOLD Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap illetve a Palomar Származtatott Befektetési Alap esetében volt szükség a beszámoló készítésének időpontjáig.

Az Alap nem folytat kutatási-fejlesztési tevékenységet, telephelyei nincsenek. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és a Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat, rendelkezik az ABAK rendeletben előírt javadalmazási politikával. Az Alap tevékenysége - pénzügyi befektetések- nem járt környezeti terheléssel.

Az alap portfóliójában kizárólag az alap kezelési szabályzatában bemutatott befektetési instrumentumok szerepelnek.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenységének keretében méri és elemzi az alap kockázati kitettségét. 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 befektetési alap tekintetében negyedévente stressz tesztet készít.

Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.