



HOLD EURO PB3 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA

Éves jelentés
2024.

Tartalomjegyzék

- I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS
- II. ÉVES JELENTÉS
- III. ÉVES BESZÁMOLÓ
 - MÉRLEG
 - EREDMÉNYKIMUTATÁS
 - CASH FLOW KIMUTATÁS
 - KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
- IV. ÜZLETI JELENTÉS

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Hold Euro PB3 Abszolút Hozamú Alapok Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztem a Hold Euro PB3 Abszolút Hozamú Alapok Alapja (továbbiakban: „az Alap”) 2024. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményem szerint az Alap mellékelt 2024. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

Továbbá:

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

Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

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

Piliscsaba, 2025. április 22.

Kékesiné Andrikó Mária
MKVK bejegyzési szám: 003860

ÉVES JELENTÉS

A HOLD Euro PB3 Abszolút Hozamú Alapok Alapja 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	48,243,214,331	97.81%	98.98%
HOLD VM BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	359,151,664	0.73%	0.74%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	355,522,642	0.72%	0.73%
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D SOROZAT HUF	495,481,483	1.00%	1.02%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	394,455,391	0.80%	0.81%
HOLD 2000 BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	48,333,899	0.10%	0.10%
HOLD 2024 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	2,588,836,969	5.25%	5.31%
HOLD 3000 BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	56,355,475	0.11%	0.12%
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	542,533,608	1.10%	1.11%
HOLD CEE CLASS F1 - EUR	925,183,409	1.88%	1.90%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	9,920,092,064	20.11%	20.35%
HOLD COLUMBUS CLASS B3 - EUR	486,417,976	0.99%	1.00%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	5,441,107,034	11.03%	11.16%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	1,236,790,414	2.51%	2.54%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	283,599,413	0.57%	0.58%
HOLD HOZAMKERESO RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	2,945,771,564	5.97%	6.04%
HOLD KONVERGENCIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	930,707,020	1.89%	1.91%
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	1,293,085,275	2.62%	2.65%
HOLD MAX EURO BEFEKTETÉSI ALAP	68,064,519	0.14%	0.14%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	1,082,751,719	2.20%	2.22%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	1,320,877,561	2.68%	2.71%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	189,407,112	0.38%	0.39%
HOLD PI CLASS C3 - EUR	556,006,622	1.13%	1.14%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	5,569,602,717	11.29%	11.43%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	67,795,467	0.14%	0.14%
HOLD SZÉF EURO BEFEKTETÉSI ALAP	6,635,048,148	13.45%	13.61%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	909,092,666	1.84%	1.87%
PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT HUF	521,473,768	1.06%	1.07%
RB POSITION SP CLASS B	504,195,523	1.02%	1.03%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	609,708,375	1.24%	1.25%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	468,159,718	0.95%	0.96%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	1,430,780,501	2.90%	2.94%
MÁK 2027/B	6,824,615	0.01%	0.01%
Banki egyenlegek	1,018,716,402	2.07%	2.09%
EUR	996,824,706	0.02%	0.02%
HUF	10,918,424	0.02%	0.02%
USD	10,973,272	0.02%	0.02%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	63,638,361	0.13%	0.13%
Összes eszköz	49,325,569,094	100.00%	101.21%

Kötelezettségek	587,319,376	1.19%	1.21%
Sikerdíj	579,123,908	1.17%	1.19%
Letétkezelési díj	1,617,468	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	4,060,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	625,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	485,000	0.00%	0.00%
Tranzakciós díj	30,000	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	1,378,000	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	48,738,249,719	98.81%	100.00%

2024.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	66,040,137,771	96.61%	97.71%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	487,746,070	0.71%	0.72%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	654,235,187	0.96%	0.97%
HOLD 2000 BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	56,070,868	0.08%	0.08%
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	4,864,012,150	7.12%	7.20%
HOLD 3000 BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	67,801,164	0.10%	0.10%
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	711,978,877	1.04%	1.05%
HOLD CEE CLASS F1 - EUR	1,124,936,493	1.65%	1.66%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	12,101,398,178	17.70%	17.90%
HOLD COLUMBUS CLASS B3 - EUR	906,712,447	1.33%	1.34%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	7,258,007,859	10.62%	10.74%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	1,676,721,216	2.45%	2.48%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	322,310,203	0.47%	0.48%
HOLD HOZAMKERESO RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	4,010,335,044	5.87%	5.93%
HOLD KONVERGENCIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	1,132,921,847	1.66%	1.68%
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	1,161,969,880	1.70%	1.72%
HOLD MAX EURO BEFEKTETÉSI ALAP	91,555,799	0.13%	0.14%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	1,401,982,803	2.05%	2.07%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	2,815,953,356	4.12%	4.17%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	215,728,538	0.32%	0.32%
HOLD PI CLASS C3 - EUR	1,067,921,332	1.56%	1.58%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	6,894,172,886	10.09%	10.20%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	83,143,943	0.12%	0.12%
HOLD SZÉF EURO BEFEKTETÉSI ALAP	2,985,361,343	4.37%	4.42%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	1,259,620,908	1.84%	1.86%
PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT HUF	712,508,303	1.04%	1.05%
POLE POSITION SP CLASS A	476,256,000	0.70%	0.70%
RB POSITION SP CLASS B	706,464,467	1.03%	1.05%
RB POSITION SP CLASS E	640,758,895	0.94%	0.95%
REALIS 1 INGATLANFEJLESZTŐ BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZATÚ	165,014,581	0.24%	0.24%
REALIS 2 INGATLAN BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	88,073,422	0.13%	0.13%
RECORDE FHSZ RESIDENCE ING. FEJL ING. BEF. ALAP A SOR	165,827,929	0.24%	0.25%
RECORDE FORESTAY RESIDENCE ING.FEJL. ING. BEF. ZÁRTVÉGU B.JEGY A	185,329,115	0.27%	0.27%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	835,880,611	1.22%	1.24%
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	5,433,211,772	7.95%	8.04%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	579,462,460	0.85%	0.86%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	2,692,067,964	3.94%	3.98%

MÁK 2027/B	6,683,860	0.01%	0.01%
Banki egyenlegek	848,994,172	1.24%	1.26%
EUR	283,114,698	0.02%	0.02%
HUF	549,605,894	0.80%	0.81%
USD	16,273,580	0.02%	0.02%
Követelések (ügfélszámla)	629,419,890	0.92%	0.93%
EUR	629,419,890	0.92%	0.93%
Egyéb eszközök	837,439,565	1.23%	1.24%
Összes eszköz	68,355,991,398	100.00%	101.14%
Kötelezettségek	768,808,578	1.12%	1.14%
Sikerdíj	756,514,885	1.11%	1.12%
Letétkezelési díj	2,289,192	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	5,768,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	687,501	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	621,000	0.00%	0.00%
Tranzakciós díj	30,000	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	2,898,000	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	67,587,182,820	98.88%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

5,539,501,880 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték (befektetési jegy névértéke 0,01 EUR)

0.029752

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (HUF)	Nettó eszközérték százalékában (%)	Záró állomány (HUF)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
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	48,236,389,716	98.97%	60,600,242,138	89.66%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6,824,615	0.01%	5,439,895,632	8.05%
Származtatott pozíciók értéke	4,487,928	0.01%	616,390,085	0.91%
Nettó eszközérték	48,738,242,423	100.00%	67,586,877,874	100.00%

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében jelentős változás nem történt.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) befektetésből származó jövedelem

Ft-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	2,243,251,284		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	4,043,770		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	128,000		
Résztvények	18,383,118		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	2,220,696,396		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	24,567,978		
Bankoktól kapott kamat	45,504,674		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Adott óvadék kamata	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	697,789,262		
Külföldi pénzügyi eszközök követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	115,622,545		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció díjbevétele	0		
Forgalmazási jutalék bevétele	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		15,111,654	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Résztvények		0	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		15,111,654	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		245,047	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Short hitel kamat		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		618,415,963	
Külföldi pénzügyi eszközök követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		64,058,248	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Fizetett opció díj		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	3,126,735,743	697,830,912	2,428,904,831

b) egyéb bevétel

Ft-ban	
Megnevezés	Egyéb bevételek
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	224,999
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen	224,999

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

Ft-ban		
Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	0	0
Sikerdíj	579,123,908	756,514,885
Letétkezelői díj	16,621,274	23,812,142
Bizományosi díj	4,162,968	1,394,847
Forgalmazói költség	0	0
Forgalombantartási díj	0	0
Közzétételi költség	0	0
Reklám költség	0	0
Könyvelési díj	2,500,000	2,750,004
Könyvvizsgálói díj	485,000	621,000
Bankköltség	1,909,769	1,273,431
Összesen	604,802,919	786,366,309

e) egyéb díjak, és adók

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevételek/Egyéb ráfordítás	224,999	29,445,000	
Értékesítések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	224,999	29,445,000	-29,220,001

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1 613 319

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			
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma
2024.01.31	131,289,091.36	0.027901	4,705,499,445
2024.02.29	134,713,973.73	0.028330	4,755,111,772
2024.03.28	139,087,134.53	0.028711	4,844,466,877
2024.04.30	144,770,000.94	0.029011	4,990,145,789
2024.05.31	155,823,652.96	0.029537	5,275,571,977
2024.06.28	154,180,822.75	0.029485	5,229,068,198
2024.07.31	155,796,650.81	0.029537	5,274,649,709
2024.08.30	155,216,286.87	0.029356	5,287,364,615
2024.09.30	158,526,315.75	0.029543	5,365,886,348
2024.10.31	160,406,355.19	0.029396	5,456,692,960
2024.11.29	161,469,365.38	0.029604	5,454,282,304
2024.12.31	164,809,865.82	0.029752	5,539,501,880

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	48,243,214		66,040,138
1.	Értékpapírok	38,792,475		50,266,327
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	9,450,739		15,773,811
	a) kamatokból, osztalékokból	152		81
	b) egyéb	9,450,587		15,773,730

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		
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2022.12.31	90,943,296.51	0.024353
2023.12.31	127,327,034.91	0.027448
2024.12.31	164,809,865.82	0.029752

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2024.01.31	EURHUFF240307E381.43	FORWARD	1,100,000.00	-16,596.09
2024.01.31	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	5,764,000.00	-51,691.51
2024.01.31	EURHUFF240307E386.34	FORWARD	300,000.00	-738.89
2024.01.31	EURHUFF240307E386.96	FORWARD	12,000,000.00	-10,426.03
2024.01.31	EURHUFF240307V382.39	FORWARD	1,680,000.00	21,199.99
2024.01.31	EURHUFF240307V383.55	FORWARD	33,926,000.00	326,927.74
2024.01.31	EURHUFF240307V384.405	FORWARD	190,000.00	1,413.25
2024.01.31	EURHUFF240307V384.5	FORWARD	1,270,000.00	9,136.24
2024.01.31	EURHUFF240307V384.58	FORWARD	3,318,000.00	23,186.85
2024.01.31	EURHUFF240307V387.37	FORWARD	850,000.00	-157.54
2024.01.31	EURHUFF240307V388.39	FORWARD	480,000.00	-1,347.80
2024.01.31	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	20,000,000.00	-616,065.21
2024.01.31	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	8,000,000.00	99,140.18
2024.01.31	EURHUFF250127V395.22	FORWARD	12,000,000.00	206,894.09
2024.01.31	EURUSDF240201V1.06387	FORWARD	4,614,285.58	77,961.92
2024.01.31	EURUSDF240201V1.0884	FORWARD	115,766.26	-667.70
2024.01.31	EURUSDF240201V1.0932	FORWARD	63,117.45	-643.95
2024.01.31	EURUSDF240502V1.08815	FORWARD	4,768,644.03	-9,472.82

2024.01.31	EURUSDF240502V1.0893	FORWARD	179,014.05	-543.29
2024.01.31	USDHUFF240307E347.24	FORWARD	262,000.00	-6,838.09
2024.02.29	EURHUFF240307E381.43	FORWARD	1,100,000.00	-35,203.45
2024.02.29	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	5,764,000.00	-149,699.13
2024.02.29	EURHUFF240307E386.34	FORWARD	300,000.00	-5,867.85
2024.02.29	EURHUFF240307E386.96	FORWARD	12,000,000.00	-215,858.53
2024.02.29	EURHUFF240307E387.99657	FORWARD	2,900,000.00	-44,547.44
2024.02.29	EURHUFF240307V382.39	FORWARD	1,680,000.00	49,677.88
2024.02.29	EURHUFF240307V383.55	FORWARD	33,926,000.00	903,460.44
2024.02.29	EURHUFF240307V384.405	FORWARD	190,000.00	4,648.06
2024.02.29	EURHUFF240307V384.5	FORWARD	1,270,000.00	30,762.83
2024.02.29	EURHUFF240307V384.58	FORWARD	3,318,000.00	79,698.20
2024.02.29	EURHUFF240307V385.18	FORWARD	700,000.00	15,749.54
2024.02.29	EURHUFF240307V387.37	FORWARD	850,000.00	14,406.76
2024.02.29	EURHUFF240307V388.39	FORWARD	480,000.00	6,894.77
2024.02.29	EURHUFF240307V388.405	FORWARD	175,000.00	2,507.06
2024.02.29	EURHUFF240307V388.65	FORWARD	530,000.00	7,263.74
2024.02.29	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	20,000,000.00	-341,279.40
2024.02.29	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	8,000,000.00	210,065.60
2024.02.29	EURHUFF250127V395.22	FORWARD	12,000,000.00	332,114.10
2024.02.29	EURUSDF240502V1.087	FORWARD	118,675.25	75.62
2024.02.29	EURUSDF240502V1.08815	FORWARD	4,768,644.03	-1,968.65
2024.02.29	EURUSDF240502V1.0893	FORWARD	179,014.05	-261.87
2024.02.29	USDHUFF240307E347.24	FORWARD	262,000.00	-10,538.70
2024.03.28	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	8,664,000.00	16,795.44
2024.03.28	EURHUFF240607E399.77	FORWARD	700,000.00	1,994.38
2024.03.28	EURHUFF240607V399.15	FORWARD	1,900,000.00	-2,482.54
2024.03.28	EURHUFF240607V399.2049	FORWARD	310,000.00	-447.39
2024.03.28	EURHUFF240607V399.34	FORWARD	25,070,000.00	-44,607.18
2024.03.28	EURHUFF240607V399.45	FORWARD	3,318,000.00	-6,811.77
2024.03.28	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	20,000,000.00	-338,474.59
2024.03.28	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	8,000,000.00	208,948.74
2024.03.28	EURHUFF250127V395.22	FORWARD	12,000,000.00	341,079.49
2024.03.28	EURUSDF240502V1.085	FORWARD	203,686.64	-1,152.44
2024.03.28	EURUSDF240502V1.087	FORWARD	118,675.25	-890.58
2024.03.28	EURUSDF240502V1.087875	FORWARD	240,836.49	-2,001.86
2024.03.28	EURUSDF240502V1.08815	FORWARD	4,768,644.03	-40,848.25
2024.03.28	EURUSDF240502V1.0893	FORWARD	179,014.05	-1,723.49
2024.03.28	EURUSDF240502V1.091238	FORWARD	1,292,110.43	-14,751.86
2024.04.30	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	8,664,000.00	151,625.68
2024.04.30	EURHUFF240607E399.77	FORWARD	700,000.00	12,900.33
2024.04.30	EURHUFF240607V391.7	FORWARD	500,000.00	1,020.50
2024.04.30	EURHUFF240607V395.1	FORWARD	1,000,000.00	-6,583.30
2024.04.30	EURHUFF240607V397.28	FORWARD	1,700,000.00	-20,592.11
2024.04.30	EURHUFF240607V399.15	FORWARD	1,900,000.00	-32,027.10

2024.04.30	EURHUFF240607V399.2049	FORWARD	310,000.00	-5,268.64
2024.04.30	EURHUFF240607V399.34	FORWARD	25,070,000.00	-434,671.58
2024.04.30	EURHUFF240607V399.45	FORWARD	3,318,000.00	-58,454.33
2024.04.30	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	20,000,000.00	-664,895.73
2024.04.30	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	8,000,000.00	83,697.38
2024.04.30	EURHUFF250127V395.22	FORWARD	12,000,000.00	166,443.00
2024.04.30	EURUSDF240502V1.0651	FORWARD	140,831.85	795.50
2024.04.30	EURUSDF240502V1.085	FORWARD	203,686.64	-2,632.30
2024.04.30	EURUSDF240502V1.087	FORWARD	118,675.25	-1,755.18
2024.04.30	EURUSDF240502V1.087875	FORWARD	240,836.49	-3,758.59
2024.04.30	EURUSDF240502V1.08815	FORWARD	4,768,644.03	-75,645.14
2024.04.30	EURUSDF240502V1.0893	FORWARD	179,014.05	-3,031.83
2024.04.30	EURUSDF240502V1.091238	FORWARD	1,292,110.43	-24,220.52
2024.04.30	EURUSDF240802V1.0742	FORWARD	181,530.44	181.55
2024.04.30	EURUSDF240802V1.075974	FORWARD	1,310,440.59	-829.70
2024.04.30	EURUSDF240802V1.076371	FORWARD	5,064,239.00	-5,057.42
2024.04.30	EURUSDF240802V1.076471	FORWARD	464,480.70	-506.62
2024.05.31	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	8,664,000.00	218,028.77
2024.05.31	EURHUFF240607E399.77	FORWARD	700,000.00	18,272.31
2024.05.31	EURHUFF240607V385.61	FORWARD	1,700,000.00	17,342.87
2024.05.31	EURHUFF240607V386.48	FORWARD	4,500,000.00	35,869.88
2024.05.31	EURHUFF240607V387.54	FORWARD	1,100,000.00	5,778.67
2024.05.31	EURHUFF240607V389.65794	FORWARD	400,000.00	-70.75
2024.05.31	EURHUFF240607V391.7	FORWARD	500,000.00	-2,706.27
2024.05.31	EURHUFF240607V395.1	FORWARD	1,000,000.00	-14,129.83
2024.05.31	EURHUFF240607V397.28	FORWARD	1,700,000.00	-33,522.57
2024.05.31	EURHUFF240607V399.15	FORWARD	1,900,000.00	-46,575.98
2024.05.31	EURHUFF240607V399.2049	FORWARD	310,000.00	-7,642.87
2024.05.31	EURHUFF240607V399.34	FORWARD	25,070,000.00	-626,770.53
2024.05.31	EURHUFF240607V399.45	FORWARD	3,318,000.00	-83,888.49
2024.05.31	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	20,000,000.00	-828,211.20
2024.05.31	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	8,000,000.00	19,641.75
2024.05.31	EURHUFF250127V395.22	FORWARD	12,000,000.00	67,128.36
2024.05.31	EURUSDF240802V1.0742	FORWARD	181,530.44	2,035.91
2024.05.31	EURUSDF240802V1.0753	FORWARD	1,556,774.85	15,893.94
2024.05.31	EURUSDF240802V1.075974	FORWARD	1,310,440.59	12,571.43
2024.05.31	EURUSDF240802V1.076371	FORWARD	5,064,239.00	46,744.50
2024.05.31	EURUSDF240802V1.076471	FORWARD	464,480.70	4,244.83
2024.06.28	EURHUFF240930E395.814	FORWARD	4,764,000.00	-28,987.06
2024.06.28	EURHUFF240930E401.3	FORWARD	400,000.00	3,021.35
2024.06.28	EURHUFF240930V394.9	FORWARD	310,000.00	2,590.60
2024.06.28	EURHUFF240930V395.5453	FORWARD	3,318,000.00	22,405.07
2024.06.28	EURHUFF240930V395.71	FORWARD	33,270,000.00	211,036.43
2024.06.28	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	20,000,000.00	-585,220.67
2024.06.28	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	8,000,000.00	111,587.76

2024.06.28	EURHUFF250127V395.22	FORWARD	12,000,000.00	203,049.46
2024.06.28	EURUSDF240802V1.0742	FORWARD	181,530.44	-493.95
2024.06.28	EURUSDF240802V1.0753	FORWARD	1,556,774.85	-5,828.62
2024.06.28	EURUSDF240802V1.075974	FORWARD	1,310,440.59	-5,727.76
2024.06.28	EURUSDF240802V1.076371	FORWARD	5,064,239.00	-24,004.88
2024.06.28	EURUSDF240802V1.076471	FORWARD	464,480.70	-2,244.87
2024.06.28	EURUSDF240802V1.090603	FORWARD	470,381.98	-8,455.57
2024.07.31	EURHUFF240930E395.814	FORWARD	4,764,000.00	-22,355.96
2024.07.31	EURHUFF240930E397.46	FORWARD	380,000.00	-220.32
2024.07.31	EURHUFF240930E401.3	FORWARD	400,000.00	3,606.11
2024.07.31	EURHUFF240930V392.15	FORWARD	10,000.00	138.48
2024.07.31	EURHUFF240930V394.9	FORWARD	310,000.00	2,162.72
2024.07.31	EURHUFF240930V395.5453	FORWARD	3,318,000.00	17,798.05
2024.07.31	EURHUFF240930V395.71	FORWARD	33,270,000.00	164,771.42
2024.07.31	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	20,000,000.00	-616,685.87
2024.07.31	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	8,000,000.00	97,221.39
2024.07.31	EURHUFF250127V395.22	FORWARD	12,000,000.00	178,480.79
2024.07.31	EURUSDF240802E1.074259	FORWARD	275,538.77	-2,024.29
2024.07.31	EURUSDF240802V1.0742	FORWARD	181,530.44	1,343.54
2024.07.31	EURUSDF240802V1.0753	FORWARD	1,556,774.85	9,940.07
2024.07.31	EURUSDF240802V1.075974	FORWARD	1,310,440.59	7,551.31
2024.07.31	EURUSDF240802V1.076371	FORWARD	5,064,239.00	27,325.07
2024.07.31	EURUSDF240802V1.076471	FORWARD	464,480.70	2,463.29
2024.07.31	EURUSDF240802V1.090603	FORWARD	470,381.98	-3,646.05
2024.07.31	EURUSDF241104V1.0875	FORWARD	179,310.34	-144.43
2024.07.31	EURUSDF241104V1.0876	FORWARD	5,471,680.76	-4,906.08
2024.07.31	EURUSDF241104V1.087957	FORWARD	1,840,146.26	-2,248.63
2024.07.31	EURUSDF241104V1.0886	FORWARD	1,537,754.91	-2,780.23
2024.08.30	EURHUFF240930E395.814	FORWARD	4,764,000.00	27,632.72
2024.08.30	EURHUFF240930E397.46	FORWARD	380,000.00	3,788.12
2024.08.30	EURHUFF240930E401.3	FORWARD	400,000.00	7,877.33
2024.08.30	EURHUFF240930V392.15	FORWARD	10,000.00	34.79
2024.08.30	EURHUFF240930V394.9	FORWARD	310,000.00	-1,080.56
2024.08.30	EURHUFF240930V395.5453	FORWARD	3,318,000.00	-16,987.67
2024.08.30	EURHUFF240930V395.71	FORWARD	33,270,000.00	-184,214.16
2024.08.30	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	20,000,000.00	-836,137.81
2024.08.30	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	8,000,000.00	18,070.65
2024.08.30	EURHUFF250127V395.22	FORWARD	12,000,000.00	63,999.81
2024.08.30	EURUSDF241104E1.116949	FORWARD	53,717.76	312.93
2024.08.30	EURUSDF241104V1.0875	FORWARD	179,310.34	3,679.76
2024.08.30	EURUSDF241104V1.0876	FORWARD	5,471,680.76	111,798.80
2024.08.30	EURUSDF241104V1.087957	FORWARD	1,840,146.26	37,010.61
2024.08.30	EURUSDF241104V1.0886	FORWARD	1,537,754.91	30,044.02
2024.08.30	EURUSDF241104V1.0937	FORWARD	54,859.65	821.51
2024.08.30	EURUSDF241104V1.099	FORWARD	54,595.09	558.67

2024.09.30	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	8,000,000.00	99,831.36
2024.09.30	EURHUFF250127V395.22	FORWARD	12,000,000.00	184,132.56
2024.09.30	EURHUFF250130V398.505	FORWARD	410,000.00	3,070.76
2024.09.30	EURHUFF250130V399.25	FORWARD	15,236,000.00	86,159.92
2024.09.30	EURHUFF250130V399.33	FORWARD	33,360,000.00	182,079.35
2024.09.30	EURHUFF250130V399.48	FORWARD	3,318,000.00	16,884.05
2024.09.30	EURHUFF250130V400.56	FORWARD	700,000.00	1,700.31
2024.09.30	EURUSDF241104E1.116949	FORWARD	53,717.76	-241.06
2024.09.30	EURUSDF241104V1.0875	FORWARD	179,310.34	5,495.31
2024.09.30	EURUSDF241104V1.0876	FORWARD	5,471,680.76	167,204.00
2024.09.30	EURUSDF241104V1.087957	FORWARD	1,840,146.26	55,647.77
2024.09.30	EURUSDF241104V1.0886	FORWARD	1,537,754.91	45,624.84
2024.09.30	EURUSDF241104V1.0937	FORWARD	54,859.65	1,379.14
2024.09.30	EURUSDF241104V1.099	FORWARD	54,595.09	1,115.46
2024.10.31	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	8,000,000.00	288,270.15
2024.10.31	EURHUFF250127V395.22	FORWARD	12,000,000.00	474,246.91
2024.10.31	EURHUFF250130E401.72	FORWARD	500,000.00	-12,058.28
2024.10.31	EURHUFF250130V398.505	FORWARD	410,000.00	13,063.21
2024.10.31	EURHUFF250130V399.25	FORWARD	15,236,000.00	458,097.63
2024.10.31	EURHUFF250130V399.33	FORWARD	33,360,000.00	996,599.02
2024.10.31	EURHUFF250130V399.48	FORWARD	3,318,000.00	97,923.21
2024.10.31	EURHUFF250130V400.56	FORWARD	700,000.00	18,837.70
2024.10.31	EURUSDF241104E1.116949	FORWARD	53,717.76	1,492.02
2024.10.31	EURUSDF241104V1.0875	FORWARD	179,310.34	-124.25
2024.10.31	EURUSDF241104V1.0876	FORWARD	5,471,680.76	-4,294.78
2024.10.31	EURUSDF241104V1.087957	FORWARD	1,840,146.26	-2,048.49
2024.10.31	EURUSDF241104V1.0886	FORWARD	1,537,754.91	-2,621.17
2024.10.31	EURUSDF241104V1.0937	FORWARD	54,859.65	-350.81
2024.10.31	EURUSDF241104V1.099	FORWARD	54,595.09	-615.22
2024.10.31	EURUSDF250509V1.091158	FORWARD	1,589,137.41	5,672.76
2024.10.31	EURUSDF250509V1.091935	FORWARD	233,530.38	670.45
2024.10.31	EURUSDF250509V1.09286	FORWARD	5,445,345.24	11,103.10
2024.10.31	EURUSDF250509V1.093067	FORWARD	1,974,261.41	3,657.99
2024.11.29	EURHUFF250127V395.22	FORWARD	12,000,000.00	577,868.28
2024.11.29	EURHUFF250130E401.72	FORWARD	500,000.00	-16,427.97
2024.11.29	EURHUFF250130V398.505	FORWARD	410,000.00	16,626.25
2024.11.29	EURHUFF250130V399.25	FORWARD	15,236,000.00	590,676.82
2024.11.29	EURHUFF250130V399.33	FORWARD	33,360,000.00	1,286,928.62
2024.11.29	EURHUFF250130V399.48	FORWARD	3,318,000.00	126,807.11
2024.11.29	EURHUFF250130V400.56	FORWARD	700,000.00	24,942.88
2024.11.29	EURHUFF250130V409.7	FORWARD	420,000.00	5,776.60
2024.11.29	EURHUFF250130V412.69	FORWARD	1,230,000.00	8,113.71
2024.11.29	EURHUFF250130V414.415	FORWARD	8,000,000.00	19,738.36
2024.11.29	EURUSDF250509V1.050107	FORWARD	95,228.39	1,175.28
2024.11.29	EURUSDF250509V1.091158	FORWARD	1,589,137.41	-40,992.66

2024.11.29	EURUSDF250509V1.091935	FORWARD	233,530.38	-6,192.62
2024.11.29	EURUSDF250509V1.09286	FORWARD	5,445,345.24	-149,075.78
2024.11.29	EURUSDF250509V1.093067	FORWARD	1,974,261.41	-54,428.50
2024.11.29	EURUSDF250509V1.0998	FORWARD	89,107.11	-3,013.97
2024.12.30	EURHUFF250127V395.22	FORWARD	12,000,000.00	494,896.68
2024.12.30	EURHUFF250130E401.72	FORWARD	500,000.00	-12,900.36
2024.12.30	EURHUFF250130V398.505	FORWARD	410,000.00	13,765.83
2024.12.30	EURHUFF250130V399.25	FORWARD	15,236,000.00	484,103.35
2024.12.30	EURHUFF250130V399.33	FORWARD	33,360,000.00	1,053,515.34
2024.12.30	EURHUFF250130V399.48	FORWARD	3,318,000.00	103,579.55
2024.12.30	EURHUFF250130V400.56	FORWARD	700,000.00	20,024.07
2024.12.30	EURHUFF250130V409.7	FORWARD	420,000.00	2,731.48
2024.12.30	EURHUFF250130V411.46687	FORWARD	1,000,000.00	2,230.89
2024.12.30	EURHUFF250130V412.69	FORWARD	1,230,000.00	-894.06
2024.12.30	EURHUFF250130V414.415	FORWARD	8,000,000.00	-39,186.09
2024.12.30	EURUSDF250509V1.050107	FORWARD	95,228.39	-64.29
2024.12.30	EURUSDF250509V1.060105	FORWARD	1,141,396.37	-11,539.57
2024.12.30	EURUSDF250509V1.091158	FORWARD	1,589,137.41	-62,634.50
2024.12.30	EURUSDF250509V1.091935	FORWARD	233,530.38	-9,375.64
2024.12.30	EURUSDF250509V1.09286	FORWARD	5,445,345.24	-223,369.66
2024.12.30	EURUSDF250509V1.093067	FORWARD	1,974,261.41	-81,370.44
2024.12.30	EURUSDF250509V1.0998	FORWARD	89,107.11	-4,238.77

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 2024. év során:

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

HOLD 2029 DEEP VALUE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP F SOROZAT

SUPERPOSITION ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT EUR

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvadására nem került sor.

Befektetési politikára ható tényezők

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett* javadalmazás teljes összege: bruttó

2.197.981.807HUF

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege: bruttó

874.590.000 HUF

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett* változó javadalmazás összege: bruttó

1.323.391.807 HUF

Kedvezményezettek száma: 103 fő

Az Alapkezelő ügyvezetőinek kifizetett javadalmazás teljes összege: bruttó 110.127.880 HUF

Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók javadalmazása: bruttó 607.823.550 HUF

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

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

Az ABAK-ból javadalmazási kifizetés nem történt.

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

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

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

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

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

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója: 3.

A befektetési alapok kockázati besorolását a Bizottság 2017. március 8-i (EU) 2017/653 felhatalmazáson alapuló rendelete előírásai alapján végzi el a HOLD Alapkezelő Zrt. A kockázati besorolást minden alap esetében a Kiemelt Információkat tartalmazó Dokumentumok (KID – Key Information Document) nevű dokumentum tartalmazza. A KID a piaci kockázat mérésére, illetve az egyes alapok kockázati osztályba sorolására a kockázatotott 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

Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel) mértéke (%)
2024.01.31	101.24
2024.02.29	100.33

2024.03.28	102.02
2024.04.30	102.33
2024.05.31	100.49
2024.06.28	100.69
2024.07.31	100.01
2024.08.30	101.81
2024.09.30	100.00
2024.10.31	100.09
2024.11.29	100.19
2024.12.30	100.43

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

Az Alap Kezelési szabályzata alapján, az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel mértéke maximum 200%.

XII. Az Alap által kötött értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek bemutatása

A HOLD Euro PB3 Abszolút Hozamú Alapok Alapja 2024. évben értékpapír-finanszírozási és teljes hozam-csere ügyletet nem kötött.

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

Instrumentum	Kibocsátó	Alapkezelési díj
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.00%
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.00%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	Cryptoposition Inv. Fund	9.09%
HOLD 2000 BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	HOLD Alapkezelő Zrt.	0.74%
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.01%
HOLD 3000 BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	HOLD Alapkezelő Zrt.	0.82%
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT FIX HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.50%
HOLD CEE CLASS F1 - EUR	HOLD Sicav Plc	2.18%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.47%
HOLD COLUMBUS CLASS B3 - EUR	HOLD Sicav Plc	2.49%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	HOLD Sicav Plc	2.35%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.54%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.43%
HOLD HOZAMKERESO RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.96%
HOLD KONVERGENCIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	HOLD Alapkezelő Zrt.	0.95%
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	HOLD Alapkezelő Zrt.	0.81%
HOLD MAX EURO BEFEKTETÉSI ALAP	HOLD Alapkezelő Zrt.	0.00%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	HOLD Alapkezelő Zrt.	0.86%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.47%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.11%
HOLD PI CLASS C3 - EUR	HOLD Sicav Plc	2.68%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.78%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.19%
HOLD SZÉF EURO BEFEKTETÉSI ALAP	HOLD Alapkezelő Zrt.	0.65%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	HOLD Sicav Plc	2.05%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	BlackRock Inc.	0.60%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	BlackRock Inc.	0.10%
PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.00%
POLE POSITION SP CLASS A	Decent Investment SPC	7.15%

RB POSITION SP CLASS B	Decent Investment SPC	3.74%
RB POSITION SP CLASS E	Decent Investment SPC	2.54%
REALIS 1 INGATLANFEJLESZTŐ BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZATÚ	Faetra Alapkezelő ZRT.	1.90%
REALIS 2 INGATLAN BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	Faetra Alapkezelő ZRT.	1.90%
RECORDE FHH RESIDENCE ING. FEJL. ING. BEF. ALAP A SOR	Recordo Alapkezelő Zrt.	2.35%
RECORDE FORESTAY RESIDENCE ING.FEJL. ING. BEF. ZÁRTVÉGU B.JEGY A	Recordo Alapkezelő Zrt.	3.82%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.70%

Budapest, 2025. április 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 Euro PB3 Abszolút Hozamú Alapok Alapja
Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: E-III/110.715/2008.

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

adatok E Ft-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	49,318,868	478	67,739,488
I.	Követelések	56,938	478	850,356
1.	Követelések	56,938	478	857,909
2.	Követelések értékvesztése (-)			
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelése	0		-7,553
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	48,243,214		66,040,138
1.	Értékpapírok	38,792,475		50,266,327
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	9,450,739		15,773,811
	a) kamatokból, osztalékokból	152		81
	b) egyéb	9,450,587		15,773,730
III.	Pénzeszközök	1,018,716	-752	848,994
1.	Pénzeszközök	1,017,427	-752	851,781
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	1,289		-2,787
C.	Aktív időbeli elhatárolások	2,213		114
	a) aktív időbeli elhatárolás	2,213		114
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	4,488		616,390
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	49,325,569	-274	68,355,992

Budapest, 2025. április 22.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Euro PB3 Abszolút Hozamú Alapok Alapja
Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: E-III/110.715/2008.

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	48,738,250	-274	67,587,183
I.	Induló tőke	16,044,124	1,581,106	19,956,248
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	21,614,443		28,994,109
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-5,570,319	1,581,106	-9,037,861
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	32,694,126	-1,581,380	47,630,935
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értéke	18,577,858		24,957,351
2.	Értékelési különbözet tartaléka	9,518,682		16,462,679
3.	Előző év(ek) eredménye	6,230,718		4,597,586
4.	Tárgyévi eredmény	-1,633,132	-1,581,380	1,613,319
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	587,077		768,498
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	587,077		768,498
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értéke	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	242		311
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	49,325,569	-274	68,355,992

Budapest, 2025. április 22.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Euro PB3 Abszolút Hozamú Alapok Alapja
Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: E-III/110.715/2008.

ÉVES BESZÁMOLÓ
EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	2,755,015	0	3,126,736
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	3,763,776	0	697,831
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>-1,008,761</i>	<i>0</i>	<i>2,428,905</i>
III.	Egyéb bevételek	0	545	225
IV.	Működési költségek	604,803	0	786,366
V.	Egyéb ráfordítások	19,568	1,581,925	29,445
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-1,633,132	-1,581,380	1,613,319

Budapest, 2025. április 22.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Euro PB3 Abszolút Hozamú Alapok Alapja Felügyeleti eng.: E-III/110.715/2008.
Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ
CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1,119,068	0	942,440
1.	Tárgyévi eredmény	-1,699,335		1,543,246
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	5,206,515		6,943,997
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának ere	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-5,208,775		-7,728,392
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	581,054		181,421
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	1,431		2,099
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	42		69
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-8,386,653		-11,403,779
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	-18,483,310		-22,747,416
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	10,030,454		11,273,564
19.	Kapott hozamok	66,203		70,073
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	8,813,014	0	10,291,617
20.	Befektetési jegy kibocsátás	16,299,205		21,453,360
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-7,486,191		-11,161,743
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	-692,707	0	-169,722

Budapest, 2025. április 22.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2024. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap új elnevezése: HOLD Euro PB3 Abszolút Hozamú Alapok Alapja

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.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.715/2008.

Lajstromozási száma: 1111-307

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

Az Alap alakulása: 2008. szeptember 16.

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 2024. évi beszámoló esetében ez a nap 2025. január 31.

Az Alap beszámolója a Rendelet 1. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű mérlegből, a Rendelet 2. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű Eredménykimutatásból és Kiegészítő mellékletből áll, melynek része a Portfóliójelentés valamint részletes számszaki adatok, bemutatások.

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

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

Az értékvesztések összege évente a fordulónapon fennálló követelésállomány egyedi minősítése alapján kerül meghatározásra. Az alapnál aktív időbeli elhatárolás nem volt.

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

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

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

Az Alap jelentős összegű hibának az adott üzleti év mérlegfőösszegének 2%-át meghaladó hibát tekinti, illetve ha ez kevesebb 1 millió Ft-nál, akkor az 1 millió Ft-ot.

2024. január 1-től a devizás saját befektetési jegyek visszaváltásának Forint értéke FIFO módszerrel kerül kiszámolásra, a korábbi gyakorlattal ellentétben, amikor MNB középárfolyamon elszámolt Forint értéken került könyvelésre a visszaváltás is. A sok éve működő, devizában denominált befektetési alap esetében ez torz eredményre vezetett a saját tőkén belül.

A visszamenőlegesen lefutottatott FIFO-zás következtében összesen 1.581.106 eFt került korrigálásra, így a megfelelő helyre kerültek a saját tőke elemek. **Azonban a nettó eszközérték összegében változás nem történt emiatt, s nem változott az egységni befektetési jegyre jutó nettó eszközérték sem.** A korrekció miatt 3 oszlopos mérleg, eredménykimutatás, cash-flow készült.

II. Speciális rész

Az alapnál származékos ügyletek vannak, a nettó eszközértéken belüli arányuk 0,90%.

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

Az Alap 2008. szeptember 16-án került bejegyzésre 1.000.000 EUR induló tőkével.

A 2024.12.31-én kimutatott tőkenövekmény 47.630.935 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (19.956.248 e Ft) 238,68%-a.

A HOLD Euro PB3 Alapok Alapja 2024. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	67.587.183 e Ft
---	-----------------

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	0,029752 EUR
--	--------------

Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	164.809.865 EUR
	=67,586,878 e Ft

Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	0,029752 EUR
---	--------------

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

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 305 e Ft.

Az eltérés oka, hogy a költségek a Letétkezelő által becsült összegekkel szemben a főkönyvben a mérlegkészítésig ismertté vált ténylegesen elszámolt összegekkel kerültek kimutatásra, valamint a collateral margin számla átértékelési különbözete. 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 Kékesiné Andrikó Mária. (2081 Piliscsaba, Borostyán u.7., MKVK nyilvántartási szám: 003860). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 621.000 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, 2025. április 22.

.....
Szabó Balázs
Vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

Alapadatok							
Alap neve, lajstromszáma:		HOLD EURO PB3 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK		1111-307			
Alapkezelő neve:		HOLD Alapkezelő Zrt.					
Letétkezelő neve:		Raiffeisen Bank Zrt.					
NEÉ számítás típusa:		Számviteli					
Tárgynap (T):		2024.12.31					
Saját tőke:		67,587,182,820					
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):		12.200950					
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR):		0.029752					
Darabszám:		5,539,501,880					
I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	Hitelező	Futamidő	
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft					
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	768,498,078 Ft		99.96%			
	Alapkezelői díj miatt	0 Ft					
	Sikerdíj miatt	756,514,885 Ft		98.40%			
	Letétkezelői díj miatt	2,289,192 Ft		0.30%			
	Bizományosi díj miatt	0 Ft					
	Forgalmazói költség miatt	0 Ft					
	Könyvelési díj miatt	687,501 Ft		0.09%			
	Könyvvizsgálói díj miatt	310,500 Ft		0.04%			
	Reklám költség miatt	0 Ft					
	Tranzakciós díj miatt	30,000 Ft		0.00%			
	Felügyeleti díj	5,768,000 Ft		0.75%			
	Különadó	2,898,000 Ft		0.38%			
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0 Ft					
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft					
	Marketing	0 Ft					
	jogcím2	0 Ft					
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	310,500 Ft		0.04%			
	Könyvvizsgálat	310,500 Ft		0.04%			
	Könyvelés	0 Ft					
	Hirdetési díj	0 Ft					
	Bankköltség	0 Ft					
	Alapkezelési díj	0 Ft					
	Kölcsönzési díj	0 Ft					
	Letétkezelési díj	0 Ft					
	Különadó	0 Ft					
	Forgalmazói díj	0 Ft					
	belföldi tranzakciós díj	0 Ft					
	Kötelezettségek összesen:	768,808,578 Ft		100.00%			
II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)			
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	848,994,172 Ft		1.24%			
	Elszámolási betétszámla HUF	549,605,894 Ft					
	Devizabetétszámla-USD	16,480,063 Ft					
	Devizabetétszámla - EUR	285,695,173 Ft					
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-2,786,958 Ft		0.00%			
	USD bank értékkülönbözete	-206,483 Ft					
	EUR bank értékkülönbözete	-2,580,475 Ft					
II/2.	Egyéb követelés (összes):	850,355,234 Ft		1.24%			
	Concorde Rt ügyfélszámla	0 Ft					
	Devizapénzszámla-USD	0 Ft					
	Devizapénzszámla-EUR	636,973,728 Ft		0.93%			
	Külföldi pénztértekre szóló követelések értékelési különbözete	213,381,506 Ft		0.31%			
	USD Concorde értékkülönbözete	0 Ft					
	EUR Concorde értékkülönbözete	-7,553,838 Ft		-0.01%			
	Követelések értékpapír jegyzésből	0 Ft					
	Követelések értékelési különbözete	0 Ft					
	Követelések értékpapír kölcsönadásból	0 Ft					
	Értékpapír kölcsönből származó követelések értékelési különbözete	0 Ft					
	Határidős ügyletek változó letét	220,935,344 Ft		0.32%			
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	616,390,089 Ft		0.90%			
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft			Bank	Futamidő	
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					
	Bankszámla1	0 Ft					

	Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4. Értékpapírok (összes):	9,944,793,397	66,040,137,771 Ft		96.61%
II/4.1. Állampapírok (összes):	654	6,683,860 Ft		0.01%
MÁK 2027/B	654	6,683,860.07 Ft		
II/4.1.1. Kótvények (összes):	0	0 Ft		
	0	0 Ft		
II/4.1.2. Kíncstárjegyek (összes):	13,355,000	5,433,211,772 Ft		7.95%
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	13,355,000	5,433,211,772 Ft		7.95%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft		
		0 Ft		
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft		
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megteste	0	0 Ft		
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
		0 Ft		
II/4.2.2. Külföldi kótvények (összes):	0	0 Ft		
		0 Ft		
II/4.2.3. Tőzsdén kívül (összes):	0	0 Ft		
		0 Ft		
II/4.3. Részvények (összes):	99,107	3,271,530,424 Ft		4.79%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
		0 Ft		
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	99,107	3,271,530,424 Ft		4.79%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	70,542	579,462,460 Ft		
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	28,565	2,692,067,964 Ft		
II/4.3.3. Tőzsdén kívül (összes):	0	0 Ft		
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft		
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
		0 Ft		
II/4.4.2. Tőzsdén kívül (összes):	0	0 Ft		
		0 Ft		
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	9,944,693,636	57,328,711,715 Ft		83.87%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	277,677,967	487,746,070 Ft		
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	385	654,235,187 Ft		
HOLD 2000 BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	100,000,000	56,070,868 Ft		
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SO	560,584,208	4,864,012,150 Ft		
HOLD 3000 BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	100,000	67,801,164 Ft		
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	394,379,087	711,978,877 Ft		
HOLD CEE CLASS F1 - EUR	135	1,124,936,493 Ft		
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	3,410,461,405	12,101,398,178 Ft		
HOLD COLUMBUS CLASS B3 - EUR	151	906,712,447 Ft		
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	1,108	7,258,007,859 Ft		
HOLD EXPEDICIO BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	778,325,267	1,676,721,216 Ft		
HOLD EXPEDICIO BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	693,349	322,310,203 Ft		
HOLD HOZAMKERESO RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI AI	737,929,000	4,010,335,044 Ft		
HOLD KONVERGENCIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI A	355,154,149	1,132,921,847 Ft		
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI A	395,416,143	1,161,969,880 Ft		
HOLD MAX EURO BEFEKTETÉSI ALAP	36,914,322	91,555,799 Ft		
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A	204,935,109	1,401,982,803 Ft		
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	1,329,497,127	2,815,953,356 Ft		
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUF	437,385	215,728,538 Ft		
HOLD PI CLASS C3 - EUR	286	1,067,921,332 Ft		
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT I	349,146,506	6,894,172,886 Ft		
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	100,000	83,143,943 Ft		
HOLD SZÉF EURO BEFEKTETÉSI ALAP	726,234,151	2,985,361,343 Ft		
HOLD VM CLASS A3 - EUR	199	1,259,620,908 Ft		
PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT HUF	489,918,997	712,508,303 Ft		
POLE POSITION SP CLASS A	1,210	476,256,000 Ft		
RB POSITION SP CLASS B	1,520	706,464,467 Ft		
RB POSITION SP CLASS E	1,502	640,758,895 Ft		
REALIS 1 INGATLANFEJLESZTŐ BEFEKTETÉSI ALAP	165,714,727	165,014,581 Ft		
REALIS 2 INGATLAN BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	215,000	88,073,422 Ft		
RECORDE FHH RESIDENCE ING. FEJL. ING. BEF.	400,000,000	165,827,929 Ft		
RECORDE FORESTAY RESIDENCE ING.FEJL. ING. I	390,000	185,329,115 Ft		
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT H	467,154,312	835,880,611 Ft		
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
		0 Ft		
II/4.5.2. Tőzsdén kívül (összes):	0	0 Ft		
		0 Ft		
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft		
KPJ		0 Ft		
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	114,132 Ft		0.00%
AIEH		114,132 Ft		
AIEH értékvesztése		0 Ft		
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	9,944,793,397	68,355,991,398 Ft		100.00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	2,243,251,284		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	4,043,770		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	128,000		
Részcégek	18,383,118		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	2,220,696,396		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	24,567,978		
Bankoktól kapott kamat	45,504,674		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Adott óvadék kamata	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	697,789,262		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	115,622,545		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció díjbevétele	0		
Forgalmazási jutalék bevétele	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		15,111,654	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részcégek		0	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		15,111,654	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		245,047	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Short hitel kamat		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		618,415,963	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		64,058,248	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Fizetett opció díj		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	3,126,735,743	697,830,912	2,428,904,831

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	224,999	29,445,000	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	224,999	29,445,000	-29,220,001

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	0	0
Sikerdíj	579,123,908	756,514,885
Letétkezelői díj	16,621,274	23,812,142
Bizományosi díj	4,162,968	1,394,847
Forgalmazói költség	0	0
Forgalombantartási díj	0	0
Közzétételi költség	0	0
Reklám költség	0	0
Könyvelési díj	2,500,000	2,750,004
Könyvvizsgálói díj	485,000	621,000
Bankköltség	1,909,769	1,273,431
Összesen	604,802,919	786,366,309

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban				
Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
MÁK 2027/B	654	6,474,600	209,260	6,683,860
Magyar államkötvény összesen	654	6,474,600	209,260	6,683,860
Ft-ban				
Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	13,355,000	5,158,728,949	274,482,823	5,433,211,772
Diszkont kincstárjegy összesen	13,355,000	5,158,728,949	274,482,823	5,433,211,772
Ft-ban				
Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi állampapír	0	0	0	0
Ft-ban				
Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi kötvények	0	0	0	0
Ft-ban				
Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	70,542	430,915,085	148,547,375	579,462,460
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	28,565	2,365,326,966	326,740,999	2,692,067,964
Külföldi részvények	99,107	2,796,242,051	475,288,374	3,271,530,424
Ft-ban				
Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	277,677,967	365,130,012	122,616,058	487,746,070
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	385	276,841,149	377,394,038	654,235,187
HOLD 2000 BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	100,000	36,386,000	19,684,868	56,070,868
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	560,584,208	3,087,458,112	1,776,554,038	4,864,012,150
HOLD 3000 BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	100,000	35,756,000	32,045,164	67,801,164
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	394,379,087	445,134,174	266,844,703	711,978,877
HOLD CEE CLASS F1 - EUR	135	418,081,500	706,854,993	1,124,936,493
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	3,410,461,405	9,641,006,294	2,460,391,885	12,101,398,178
HOLD COLUMBUS CLASS B3 - EUR	151	857,497,467	49,214,980	906,712,447
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	1,108	4,984,834,599	2,273,173,260	7,258,007,859
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	778,325,267	1,213,545,373	463,175,844	1,676,721,216
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	693,349	268,487,617	53,822,586	322,310,203
HOLD HOZAMKERESO RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	737,929	3,074,394,797	935,940,247	4,010,335,044
HOLD KONVERGENCIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	355,154,149	485,171,116	647,750,732	1,132,921,847
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	395,416,143	836,796,574	325,173,306	1,161,969,880
HOLD MAX EURO BEFEKTETÉSI ALAP	36,914,322	153,876,067	-62,320,268	91,555,799
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	204,935,109	968,812,597	433,170,206	1,401,982,803
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	1,329,497,127	2,277,519,054	538,434,302	2,815,953,356
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	437,385	172,491,936	43,236,601	215,728,538
HOLD PI CLASS C3 - EUR	286	950,197,702	117,723,630	1,067,921,332
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	349,146,506	4,809,646,428	2,084,526,458	6,894,172,886
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	100,000	36,386,000	46,757,943	83,143,943
HOLD SZÉF EURO BEFEKTETÉSI ALAP	726,234,151	2,842,149,119	143,212,223	2,985,361,343
HOLD VM CLASS A3 - EUR	199	888,090,878	371,530,030	1,259,620,908
PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT HUF	489,918,997	523,868,685	188,639,618	712,508,303
POLE POSITION SP CLASS A	1,210	482,076,100	-5,820,100	476,256,000
RB POSITION SP CLASS B	1,520	441,351,661	265,112,806	706,464,467
RB POSITION SP CLASS E	1,502	558,244,300	82,514,595	640,758,895
REALIS 1 INGATLANFEJLESZTŐ BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZATÚ	165,714,727	165,000,001	14,580	165,014,581
REALIS 2 INGATLAN BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	215,000	88,352,100	-278,678	88,073,422
RECORDE FHSH RESIDENCE ING. FEJL ING . BEF. ALAP A SOR	400,000	164,480,000	1,347,929	165,827,929
RECORDE FORESTAY RESIDENCE ING.FEJL. ING. BEF. ZÁRTVÉGU B.JEGY A	390,000	153,539,100	31,790,015	185,329,115
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	467,154,312	602,279,068	233,601,543	835,880,611
Befektetési jegyek összesen	9,944,693,636	42,304,881,580	15,023,830,135	57,328,711,715
MINDÖSSZESEN		50,266,327,180	15,773,810,592	66,040,137,771

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
EURHUFF250127V395.22		12,000,000	2024.01.23	2025.01.27		189,484,594			167,900,769
EURHUFF250130V398.505	vétel	410,000	2024.09.26	2025.01.30		5,181,704			3,879,726
EURHUFF250130V399.33	vétel	33,360,000	2024.09.26	2025.01.30		394,240,235			288,160,237
EURHUFF250130V399.25	vétel	15,236,000	2024.09.26	2025.01.30		181,267,596			132,825,656
EURHUFF250130V399.48	vétel	3,318,000	2024.09.26	2025.01.30		38,716,285			28,162,931
EURHUFF250130V400.56	vétel	700,000	2024.09.27	2025.01.30		7,416,068			5,185,685
EURHUFF250130E401.72	eladás	-500,000	2024.10.01	2025.01.30		-4,720,316			-3,124,165
EURUSDF250509V1.093067	vétel	1,974,261	2024.10.30	2025.05.09		-34,734,291		-38,323,446	
EURUSDF250509V1.09286	vétel	5,445,345	2024.10.30	2025.05.09		-95,366,114		-105,264,883	
EURUSDF250509V1.091158	vétel	1,589,137	2024.10.30	2025.05.09		-26,782,715		-29,669,762	
EURUSDF250509V1.091935	vétel	233,530	2024.10.30	2025.05.09		-4,006,165		-4,430,547	
EURUSDF250509V1.0998	vétel	89,107	2024.11.04	2025.05.09		-1,800,258		-1,962,643	
EURHUFF250130V412.69	vétel	1,230,000	2024.11.05	2025.01.30		-1,808,431			-5,805,219
EURHUFF250130V409.7	vétel	420,000	2024.11.19	2025.01.30		631,522			-726,698
EURUSDF250509V1.050107	vétel	95,228	2024.11.22	2025.05.09		-89,699		-260,169	
EURHUFF250130V414.415	vétel	8,000,000	2024.11.27	2025.01.30		-25,487,815			-51,555,042
EURUSDF250509V1.060105	vétel	1,141,396	2024.12.10	2025.05.09		-5,498,384		-7,549,011	
EURHUFF250130V411.46687	vétel	1,000,000	2024.12.18	2025.01.30		-253,731			-3,496,780
Deviza forward összesen:						616,390,085		-187,460,462	561,407,099
Forward és futures és CFD ügyletek összesen						616,390,085	0	-187,460,462	561,407,099

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 2024. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

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

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

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

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: HOLD Euro PB3 Abszolút Hozamú Alapok Alapja

ISIN azonosítója: HU0000707245

Típusa: nyilvános nyílt végű kiegyensúlyozott vegyes alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem merült fel. Az alap nettó eszközértékének újraszámolására nem volt szükség a beszámoló készítésének időpontjáig. Az Alap nem folytat kutatási-fejlesztési tevékenységet, telephelyei nincsenek. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és a Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat, rendelkezik az ABAK rendeletben előírt javadalmazási politikával. Az Alap tevékenysége - pénzügyi befektetések- nem járt környezeti terheléssel. Az Alap 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 alap tekintetében negyedévente stressz tesztet készít.

Budapest, 2025. április 22.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.