



**HOLD MAX EURO Abszolút Hozamú Származtatott
Befektetési Alap**

**Éves jelentés
2024.**

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A HOLD MAX Euro Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 50.) (Befektetési alap nyilvántartási száma: 1111-685) **befektetői részére**

Vélemény

Elvégeztük az **HOLD MAX Euro Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap** („az Alap”) **2024. évi Éves jelentésben található számviteli adatainak a könyvvizsgálatát.**

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2024. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel és a 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelettel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény és kormányrendelet”), 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 a Befektetési alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a **HOLD Alapkezelő Zrt.**-től, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

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

Egyéb információk

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

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



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

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves jelentésben való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. 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;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden



Report & Audit Könyvvizsgáló és adószakértő Kft

4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.

Cégjegyzékszám: [09-09-006577](https://www.csk.hu/csej/09-09-006577)

Tel.: +36/20/9323-217; E-mail: gyapjasi@t-online.hu , Web: www.reportandaudit.hu

lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Debrecen, 2025. április 16.

Gyapjas István ügyvezető
Report&Audit Könyvvizsgáló,
és Adószakértő Kft.
4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.
MKVK nyilvántartási száma: 001511

Gyapjas István Kamarai tag könyvvizsgáló
4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.
MKVK tagszám: 004857
mint a megbízásért felelős partner

ÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyonkimutatás

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	0	0,00%	0,00%
-	0	0,00%	0,00%
Banki egyenlegek	65 424 877	95,93%	95,96%
EUR	64 608 613	94,73%	94,76%
HUF	816 064	1,20%	1,20%
Egyéb eszközök	2 776 820	4,07%	4,07%
Származtatott ügyletek	2 776 820	4,07%	4,07%
Összes eszköz	68 201 697	100,00%	100,03%
Kötelezettségek	19 849	0,03%	0,03%
Bizományosi díj	2 515	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	6 000	0,01%	0,01%
Különadó	9 000	0,01%	0,01%
Letétkezelői díj	2 334	0,00%	0,00%
Nettó eszközérték	68 181 848	99,97%	100,00%

2024.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	0	0,00%	0,00%
-	0	0,00%	0,00%
Banki egyenlegek	77 624 111	84,76%	84,78%
EUR	71 403 809	77,96%	77,98%
HUF	6 220 302	6,79%	6,79%
Egyéb eszközök	13 961 075	15,24%	15,25%
Származtatott ügyletek	13 961 075	15,24%	15,25%
Összes eszköz	91 585 186	100,00%	100,02%
Kötelezettségek	22 481	0,02%	0,02%
Felügyeleti díj	8 000	0,01%	0,01%
Különadó	11 000	0,01%	0,01%
Letétkezelői díj	3 481	0,00%	0,00%
Nettó eszközérték	91 562 705	99,98%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

36.914.322 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

0,006048 EUR/db

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV 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	0	0,00%	0	0,00%
Jitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
Származtatott pozíciók értéke	2 776 820	4,07%	13 961 075	15,25%
Nettó eszközérték	68 184 184	100,00%	91 562 705	100,00%

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

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Bankoktól kapott kamat	2 772 410		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	5 024 475		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		375	
Összesen	7 796 885	375	7 796 510

b) egyéb bevétel

Az alapnak nem keletkezett egyéb bevétele.

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díj

		Ft-ban
Bizományosi díj		27 091
Bankköltség		19 045
Bankköltség (negatív kamat)		171
Letétkezelői díj		30 895
Összesen :		77 202

e) egyéb díjak, és adók

		Ft-ban
Egyéb ráfordítás		64 000
Értékvesztések (AIH)		0
Céltartalék képzés		0
Összesen :		64 000

f) Nettó jövedelem

		adatok E Ft-ban
sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	7.655

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
2023.12.31	178 128,91	0,004817	36 977 098,00
2024.01.31	179 847,05	0,004864	36 977 098,00
2024.02.29	199 140,06	0,005395	36 914 322,00
2024.03.28	202 541,49	0,005487	36 914 322,00
2024.04.30	186 237,87	0,005045	36 914 322,00
2024.05.31	178 476,33	0,004835	36 914 322,00
2024.06.28	194 294,02	0,005263	36 914 322,00
2024.07.31	193 303,59	0,005237	36 914 322,00
2024.08.30	182 166,43	0,004935	36 914 322,00
2024.09.30	196 072,57	0,005312	36 914 322,00
2024.10.31	223 596,59	0,006057	36 914 322,00
2024.11.29	233 647,80	0,006329	36 914 322,00
2024.12.31	223 274,66	0,006048	36 914 322,00

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

Nem volt az Alapnál.

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	296 140,14	0,013187
2023.12.31	178 128,91	0,004817
2024.12.31	223 274,66	0,006048

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2024.01.31	EURHUFF240307V383.55	FORWARD	60 000,00	578,19
2024.01.31	EURHUFF240307V384.405	FORWARD	1 066 900,92	7 935,77
2024.02.29	EURHUFF240307V383.55	FORWARD	60 000,00	1 597,82
2024.02.29	EURHUFF240307V384.405	FORWARD	1 066 900,92	26 100,09
2024.03.28	EURHUFF240607V398.5	FORWARD	160 000,00	49,69
2024.03.28	EURHUFF240607V399.2049	FORWARD	904 900,92	-1 305,94
2024.03.28	EURHUFF240607V399.34	FORWARD	60 000,00	-106,76
2024.04.30	EURHUFF240607V398.5	FORWARD	160 000,00	-2 433,22
2024.04.30	EURHUFF240607V399.2049	FORWARD	904 900,92	-15 379,36
2024.04.30	EURHUFF240607V399.34	FORWARD	60 000,00	-1 040,30
2024.05.31	EURHUFF240607V398.5	FORWARD	160 000,00	-3 655,54
2024.05.31	EURHUFF240607V399.2049	FORWARD	904 900,92	-22 309,82
2024.05.31	EURHUFF240607V399.34	FORWARD	60 000,00	-1 500,05
2024.06.28	EURHUFF240930V394.9	FORWARD	1 064 900,92	8 899,14
2024.06.28	EURHUFF240930V395.71	FORWARD	60 000,00	380,59
2024.07.31	EURHUFF240930V394.9	FORWARD	1 064 900,92	7 429,29
2024.07.31	EURHUFF240930V395.71	FORWARD	60 000,00	297,15
2024.08.30	EURHUFF240930V394.9	FORWARD	1 064 900,92	-3 711,89
2024.08.30	EURHUFF240930V395.71	FORWARD	60 000,00	-332,22
2024.09.30	EURHUFF250130V398.7	FORWARD	1 064 900,92	7 464,37
2024.09.30	EURHUFF250130V399.33	FORWARD	60 000,00	327,48
2024.10.31	EURHUFF250130V398.7	FORWARD	1 064 900,92	33 429,10
2024.10.31	EURHUFF250130V399.33	FORWARD	60 000,00	1 792,44
2024.11.29	EURHUFF250130V398.7	FORWARD	1 064 900,92	42 686,62
2024.11.29	EURHUFF250130V399.33	FORWARD	60 000,00	2 314,62

2024.12.30	EURHUFF250130V398.7	FORWARD	1 064 900,92	35 252,12
2024.12.30	EURHUFF250130V399.33	FORWARD	60 000,00	1 894,81

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

A HOLD Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítése és tulajdonosi szerkezete nem változott a tárgyév során:

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

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

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

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvasására nem került sor.

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

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

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

Európa eközben nem sokra jutott, ciklikus (az európai és a kínai fogyasztó gyengélkedése) és strukturális (drága energia és munkaerő) problémákkal egyaránt küzdve az egyetlen előnye az volt, hogy az amerikai

piachoz képest egyre olcsóbb. A világ többi része is határozottan gyengélkedett Amerikához képest, többek közt a dollár ereje miatt.

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

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

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

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett* javadalmazás teljes összege: bruttó 2.197.981.807HUF

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 összesített kockázati mutatója: 6

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 kitérttség (tőkeáttétel) mértéke (%)
HOLD MAX EURO ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.01.31	720,7131
HOLD MAX EURO ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.02.29	650,9615
HOLD MAX EURO ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.03.28	638,5650
HOLD MAX EURO ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.04.30	685,4094
HOLD MAX EURO ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.05.31	710,6725
HOLD MAX EURO ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.06.28	667,1745
HOLD MAX EURO ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.07.31	670,8728
HOLD MAX EURO ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.08.30	709,9180
HOLD MAX EURO ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.09.30	661,8630
HOLD MAX EURO ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.10.31	580,5982
HOLD MAX EURO ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.11.29	555,7809
HOLD MAX EURO ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.12.30	573,9288

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2024. év 12 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 MAX EURO Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap nem ÁÉKBV alap, ezért nincs közzétételi kötelezettsége.

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

A HOLD MAX EURO Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

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

Az alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

Budapest, 2025. április 16.

.....
Szabó Balázs
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

HOLD MAX EURO Absz.Hozamú Szárm. Bef. Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-427/2016

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek)	
			módosítása	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	65 425		77 624
I.	Követelések	0		0
1.	Követelések	0		0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési kül	0		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	0		0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0		0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
III.	Pénzeszközök	65 425		77 624
1.	Pénzeszközök	66 565		74 102
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-1 140		3 522
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0		0
	a) aktív időbeli elhatárolás	0		0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	2 777		13 961
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	68 202		91 585

Kelt, Budapest, 2025. április 16.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD MAX EURO Absz.Hozamú Szárm. Bef. Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-427/2016

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítása	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	68 182		91 563
I.	Induló tőke	142 302		142 058
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	168 606		142 180
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-26 304		-122
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-74 120		-50 495
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönb	12 011		12 133
2.	Értékelési különbözet tartaléka	1 636		17 484
3.	Előző év(ek) eredménye	-88		-87 767
4.	Üzleti év eredménye	-87 679		7 655
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	6		11
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	6		11
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési k	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	14		11
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	68 202		91 585

Kelt, Budapest, 2025. április 16.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD MAX EURO Absz.Hozamú Szárm. Bef. Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-427/2016

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítása	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	3 383		7 796
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	90 910		0
III.	Egyéb bevételek	0		0
IV.	Működési költségek	88		77
V.	Egyéb ráfordítások	64		64
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-87 679		7 655

Kelt, Budapest, 2025. április 16.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD MAX EURO Absz.Hozamú Szárm. Bef. Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-427/2016

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítása i	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-133 034		12 321
1.	Tárgyévi eredmény	-87 679		7 655
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-44 715		4 664
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	0		0
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-7		5
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0		0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-633		-3
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	69 550		-122
20.	Befektetési jegy kibocsátás	79 049		0
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-9 499		-122
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	-63 484		12 199

Kelt, Budapest, 2025. április 16.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2024. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: HOLD MAX EURO Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap („Alap”)

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

Az Alap alakulása: 2016.04.29

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-427/2016

Az Alap lajstromozási száma: 1111-685

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

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

1.2 Az Alap számviteli politikájának főbb elvei a hatályos 2000 évi C. törvény a számvitelről (továbbiakban: számviteli tv) és a Befektetési alapok beszámoló készítési és 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. Az Alap Üzleti jelentése a 2014. évi XVI., a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló törvény 6. mellékletében előírt Éves jelentésében található.

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

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

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

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

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

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

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

15,25 %

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

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

II. Speciális rész

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

Az Alap 2016.04.29-én került bejegyzésre 700.000 EUR induló tőkével.

A 2024. évi tőkenövekmény (-50.495 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (142.058 eFt) -35,55 %-a.

A Hold MAX EURO Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. december 31-i

saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	91.563 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	2,480411 Ft
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	91.563 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	2,480411 Ft

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

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

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

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: A BPION Services Kft képviselőjében Bögre Csilla (Regisztrációs száma: 210898, Lakcím: 1138 Budapest, Váci út 99. 2.em.)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a Report & Audit Könyvvizsgáló és Adószakértő Kft. (4033 Debrecen, Vak Bottyán u.54., MKVK nyilvántartási szám: 002622). A könyvvizsgálói feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Gyapjas István (MKVK tagsági igazolvány száma: 004857). Az éves könyvvizsgálói munkáért felszámított díj: 635.000 Ft + ÁFA, amelyet az Alapkezelő fizet.

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

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

Budapest, 2025. április 16.

.....
Szabó Balázs
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: Hold MAX EURO Abszolút Hozamú Származtatott
Lajstromszáma	: 1111-685
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2024.12.31
Saját tőke	: 91 562 705
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 2,480411
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	: 0,006048
Darabszám	: 36 914 322

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft	
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		11 000 Ft	48,93%
Különadó		11 000 Ft	48,93%
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft	
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		11 481 Ft	51,07%
Felügyeleti díj		8 000 Ft	35,59%
Letétkezelői díj		3 481 Ft	15,48%
Kötelezettségek összesen:		22 481 Ft	100,00%
II. ESZKÖZÖK			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		74 101 776 Ft	80,91%
Elszámolási betétszámla HUF		6 220 302 Ft	6,79%
Devizabetétszámla-EUR		67 881 474 Ft	74,12%
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		3 522 335 Ft	3,85%
EUR bank értékkülönözete		3 522 335 Ft	3,85%
II/2. Egyéb követelés (összes):		0 Ft	
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		0 Ft	
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		13 961 075 Ft	15,24%
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		0 Ft	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):		0 Ft	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0 Ft	
II/4. Értékpapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	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):	0	0 Ft	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
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):		0 Ft	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	0	91 585 186 Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Bankoktól kapott kamat	2 772 410		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	5 024 475		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztésége		375	
Összesen	7 796 885	375	7 796 510

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások
Céltartalék felhasználás	0	0
Egyéb bevétel/egyéb ráfordítás	0	64000
Értékvesztések (AIH)	0	0
Összesen	0	64000

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Bizományosi díj	27 091
Bankköltség	19 045
Bankköltség (negatív kamat)	171
Letétkezelői díj	30 895
Összesen :	77 202

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerezési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Magyar államkötvény összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerezési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Diskont kincstárjegy összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerezési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Jelszáloglevél összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerezési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megtett. ép. öss	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerezési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Külföldi állampapír összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerezési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Belföldi részvény összesen	0	0	0	0

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerezési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Külföldi részvény összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerezési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0

MINDÖSSZESEN	0	0	0	0
---------------------	----------	----------	----------	----------

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözte

oldal: 106 / 106

Negyezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárati napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
HUBRUF/250130/V/399.3	vétel	60 000,00	2024.09.26	2025.01.30	399,3300	709 066,0	0,0	709 066,0	0,0
HUBRUF/250130/V/398.7	vétel	1 064 900,92	2024.09.26	2025.01.30	398,7000	13 252 009,0	0,0	13 252 009,0	0,0
Átított pozíciók értéke (FORGÓDÓ) összesen						13 961 075,0	0,0	13 961 075,0	0,0
SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen						13 961 075,0	0,0	13 961 075,0	0,0

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözte

Nincsenek kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok.

7. Óvadékba kapott értékpapírok összetétele és értékkülönbözte

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 MAX EURO Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

ISIN azonosítója: HU0000717004

Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem merült fel. Az alap nettó eszközértékének 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 kockázatitetttségét. 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 16.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.