



HOLD VK 200 Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap

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 VK 200 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a **HOLD VK 200 Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap** (az „Alap”) **2024.** évi éves jelentésének I - VI. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

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

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

Továbbá:

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

- Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket.
- Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Lajosmizse, 2025. április 23.

Dr. Hegedűs Mihály

a H K ADÓCONTROLL Kft. képviseletében
illetve, mint bejegyzett könyvvizsgáló

H K ADÓCONTROLL Kft.

6050 Lajosmizse, Attila utca 03.

kamarai nyilvántartási szám: 002125

bejegyzett könyvvizsgáló kamarai tagsági szám: 006219

ÉVES JELENTÉS

A HOLD VK 200 Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap 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	3,073,502,394	94.04%	97.80%
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	1,123,240,130	34.37%	35.74%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	162,791,081	4.98%	5.18%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	446,287,343	13.66%	14.20%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	1,156,135,258	35.38%	36.79%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	111,641,909	3.42%	3.55%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	73,406,673	2.25%	2.34%
Banki egyenlegek	86,561,975	2.65%	2.75%
EUR	30,622	0.00%	0.00%
HUF	86,504,525	2.65%	2.75%
USD	26,828	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	108,107,184	3.31%	3.44%
Összes eszköz	3,268,171,553	100.00%	104.00%
Kötelezettségek	125,584,969	3.84%	4.00%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	91,682,995	2.81%	2.92%
Sikerdíj	33,541,976	1.03%	1.07%
Letétkezelési díj	93,497	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	207,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	12,501	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	12,000	0.00%	0.00%
Tranzakciós díj	35,000	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	3,142,586,584	96.16%	100.00%

2024.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	10,043,202,618	92.13%	95.68%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	580,854,987	5.33%	5.53%
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	585,811,671	5.37%	5.58%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	1,047,025,855	9.60%	9.98%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	2,711,120,269	24.87%	25.83%
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	3,297,315,187	30.25%	31.41%
RB POSITION SP CLASS E	185,680,252	1.70%	1.77%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	365,804,102	3.36%	3.49%
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	801,454,675	7.35%	7.64%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	388,000,835	3.56%	3.70%
MÁK 2027/B	80,134,785	0.74%	0.76%
Banki egyenlegek	363,057,951	3.33%	3.46%
EUR	67,404,935	0.62%	0.64%
HUF	278,848,665	2.56%	2.66%
USD	16,804,351	0.15%	0.16%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	494,996,775	4.54%	4.72%
Összes eszköz	10,901,257,344	100.00%	103.86%

Kötelezettségek	404,935,984	3.71%	3.86%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	316,311,992	2.90%	3.01%
Sikerdíj	87,245,088	0.80%	0.83%
Letétkezelési díj	324,904	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	766,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	90,000	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	179,000	0.00%	0.00%
Tranzakciós díj	19,000	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	10,496,321,360	96.29%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 5,642,866,171 db

„B” sorozat: 4,938,485 db

„C” sorozat: 1,059,845 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 1.385993 HUF/db

„B” sorozat: 1.092660 EUR/db

„C” sorozat: 1.108265 USD/db

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (HUF)	Nettó eszközérték százalékában (%)	Záró állomány (HUF)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	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	3,073,502,394	97.80%	9,161,613,158	87.29%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	881,589,460	8.40%
Származtatott pozíciók értéke	-2,145	0.00%	4,985,214	0.05%
Nettó eszközérték	3,142,619,881	100.00%	10,496,171,797	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	259,512,162		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	3,468,160		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	0		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	256,044,002		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék (Vásárolt kamat)	13,983,472		
Bankoktól kapott kamat			
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Adott óvadék kamata	0		
Saxo corporate action	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	40,419,516		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	11,370,089		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció díjbevétele	0		
Forgalmazási jutalék bevétele	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		0	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Saxo corporate action		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		40,167,688	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		6,831,004	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Fizetett opció díj		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	325,285,239	46,998,692	278,286,547

b) egyéb bevétel

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	Egyéb eredmény
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	8,050	2,601,000	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés			
Összesen	8,050	2,601,000	-2,592,950

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

Ft-ban

Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	0	0
Letétkezelői díj	587,781	2,574,047
Sikerdíj	33,541,976	87,245,088
Bizományosi díj	383,609	461,946
Forgalmazói költség	0	0
Forgalombantartási díj	0	0
Közzétételi költség	0	0
Reklám költség	0	0
Könyvelési díj	50,004	360,000
Könyvvizsgálói díj	0	0
Bankköltség	37,148	1,334,311
Összesen	34,600,518	91,975,392

e) egyéb díjak, és adók

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb ráfordítások
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	2.601.000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	2.601.000

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	183 718

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) Tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása „A” sorozat			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma
2024.01.31	3,295,529,687	1.250388	2,635,605,658
2024.02.29	3,716,481,043	1.283121	2,896,438,483
2024.03.28	4,215,655,190	1.301479	3,239,126,555
2024.04.30	4,697,721,325	1.306258	3,596,319,659
2024.05.31	5,138,220,858	1.329993	3,863,344,287
2024.06.28	5,468,227,214	1.341606	4,075,881,603
2024.07.31	5,759,340,604	1.346776	4,276,390,880
2024.08.30	5,826,697,322	1.339005	4,351,512,744
2024.09.30	6,074,581,607	1.354063	4,486,188,314
2024.10.31	6,446,165,790	1.354377	4,759,506,245
2024.11.29	6,852,463,237	1.379322	4,967,993,867
2024.12.31	7,820,973,013	1.385993	5,642,866,171

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása „B” sorozat			
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma
2024.01.31	395,282.77	1.017768	388,382
2024.02.29	976,443.71	1.039730	939,132
2024.03.28	1,273,318.12	1.051434	1,211,030
2024.04.30	1,905,429.70	1.051723	1,811,722
2024.05.31	2,307,317.85	1.067576	2,161,268
2024.06.28	2,447,098.25	1.074919	2,276,542
2024.07.31	2,742,770.62	1.075563	2,550,079
2024.08.30	3,005,436.04	1.065714	2,820,115
2024.09.30	3,227,871.17	1.076027	2,999,805
2024.10.31	3,656,670.30	1.072594	3,409,184
2024.11.29	4,175,358.15	1.089918	3,830,892
2024.12.31	5,396,085.02	1.092660	4,938,485

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása „C” sorozat			
Hónap	Nettó eszközérték (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)	Jegyek száma
2024.01.31	222,648.51	1.018949	218,508
2024.02.29	363,857.62	1.041951	349,208
2024.03.28	488,631.87	1.054948	463,181
2024.04.30	604,552.74	1.056903	572,004
2024.05.31	744,794.08	1.075894	692,256
2024.06.28	811,574.06	1.082474	749,740
2024.07.31	663,218.96	1.085598	610,925
2024.08.30	703,290.49	1.080174	651,090
2024.09.30	755,384.81	1.091278	692,202
2024.10.31	791,519.01	1.088045	727,469
2024.11.29	854,003.26	1.104475	773,221
2024.12.31	1,174,589.12	1.108265	1,059,845

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	3,073,502	0	10,043,203
1.	Értékpapírok	2,819,036		9,239,746
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	254,466	0	803,457
	a) kamatokból, osztalékokból	0		968
	b) egyéb	254,466		802,489

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása „A” sorozat		
Hónap	Nettó eszközérték (HUF)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)
2022.12.31	416,113,295	1.007303
2023.12.31	2,996,113,060.	1.228470
2024.12.31	7,820,973,013	1.385993

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása „B” sorozat		
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2023.12.31	200,820.20	1.004101
2024.12.31	5,396,085.02	1.092660

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása „C” sorozat		
Hónap	Nettó eszközérték (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)
2023.12.31	201,007.00	1.005035
2024.12.31	1,174,589.12	1.108265

VI. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2024.01.31	EURHUFC240307V385.7	FORWARD	11,500.00	18,195.00
2024.01.31	EURHUFC240307V386.57	FORWARD	27,700.00	19,964.00

2024.01.31	EURHUFC240307V387.25	FORWARD	30,500.00	1,447.00
2024.01.31	EURHUFC240307V388.01	FORWARD	63,400.00	-44,700.00
2024.01.31	EURHUFC240307V388.38	FORWARD	37,000.00	-39,642.00
2024.01.31	EURHUFC240307V388.52	FORWARD	200,000.00	-242,004.00
2024.01.31	EURHUFC240307V391.66	FORWARD	20,000.00	-86,380.00
2024.01.31	USDHUFC240312V354.83	FORWARD	200,000.00	551,270.00
2024.01.31	USDHUFC240312V361.2	FORWARD	18,500.00	-65,529.00
2024.01.31	USDHUFF240312E351.87	FORWARD	63,300.00	-359,741.00
2024.01.31	USDHUFF240312E356.427	FORWARD	201,300.00	-236,987.00
2024.02.29	EURHUFC240307E391.61	FORWARD	202,000.00	-493,587.00
2024.02.29	EURHUFC240307V385.7	FORWARD	11,500.00	95,947.00
2024.02.29	EURHUFC240307V386.52	FORWARD	45,000.00	338,607.00
2024.02.29	EURHUFC240307V386.57	FORWARD	27,700.00	207,049.00
2024.02.29	EURHUFC240307V386.96	FORWARD	63,000.00	446,379.00
2024.02.29	EURHUFC240307V387.25	FORWARD	30,500.00	207,274.00
2024.02.29	EURHUFC240307V388.01	FORWARD	63,400.00	382,759.00
2024.02.29	EURHUFC240307V388.27	FORWARD	29,000.00	167,552.00
2024.02.29	EURHUFC240307V388.38	FORWARD	37,000.00	209,711.00
2024.02.29	EURHUFC240307V388.52	FORWARD	200,000.00	1,105,620.00
2024.02.29	EURHUFC240307V388.54	FORWARD	108,000.00	594,879.00
2024.02.29	EURHUFC240307V388.85	FORWARD	269,000.00	1,398,444.00
2024.02.29	EURHUFC240307V389.08	FORWARD	18,500.00	91,928.00
2024.02.29	EURHUFC240307V389.16	FORWARD	31,000.00	151,566.00
2024.02.29	EURHUFC240307V389.38	FORWARD	19,800.00	92,458.00
2024.02.29	EURHUFC240307V389.48	FORWARD	80,800.00	369,238.00
2024.02.29	EURHUFC240307V389.85	FORWARD	26,400.00	110,891.00
2024.02.29	EURHUFC240307V389.96	FORWARD	14,000.00	57,269.00
2024.02.29	EURHUFC240307V390.2	FORWARD	13,000.00	50,063.00
2024.02.29	EURHUFC240307V390.23	FORWARD	26,000.00	99,348.00
2024.02.29	EURHUFC240307V390.37	FORWARD	13,000.00	47,857.00
2024.02.29	EURHUFC240307V391.66	FORWARD	20,000.00	47,872.00
2024.02.29	EURHUFC240307V394.23	FORWARD	11,000.00	-1,891.00
2024.02.29	USDHUFC240312V354.83	FORWARD	200,000.00	1,688,397.00
2024.02.29	USDHUFC240312V358.03	FORWARD	15,000.00	78,773.00
2024.02.29	USDHUFC240312V360	FORWARD	28,000.00	92,049.00
2024.02.29	USDHUFC240312V360.02	FORWARD	54,000.00	176,445.00
2024.02.29	USDHUFC240312V361.09	FORWARD	21,500.00	47,315.00
2024.02.29	USDHUFC240312V361.2	FORWARD	18,500.00	38,684.00
2024.02.29	USDHUFC240312V361.88	FORWARD	16,500.00	23,316.00
2024.02.29	USDHUFF240312E351.87	FORWARD	63,300.00	-721,185.00
2024.02.29	USDHUFF240312E356.427	FORWARD	201,300.00	-1,378,857.00
2024.02.29	USDHUFF240312E356.52	FORWARD	23,000.00	-155,412.00
2024.03.28	EURHUFC240607V397.16	FORWARD	24,000.00	34,621.00
2024.03.28	EURHUFC240607V397.59	FORWARD	79,000.00	80,508.00
2024.03.28	EURHUFC240607V397.75	FORWARD	25,000.00	21,538.00

2024.03.28	EURHUFC240607V398.17	FORWARD	17,000.00	7,614.00
2024.03.28	EURHUFC240607V398.46	FORWARD	13,500.00	2,191.00
2024.03.28	EURHUFC240607V398.54	FORWARD	12,000.00	1,002.00
2024.03.28	EURHUFC240607V399.34	FORWARD	1,008,600.00	-710,359.00
2024.03.28	EURHUFC240607V399.53	FORWARD	20,000.00	-17,828.00
2024.03.28	EURHUFC240607V399.95	FORWARD	37,000.00	-48,286.00
2024.03.28	EURHUFF240607E401.55	FORWARD	270,000.00	777,787.00
2024.03.28	USDHUFC240513V362	FORWARD	403,500.00	2,596,584.00
2024.03.28	USDHUFC240513V362.79	FORWARD	21,500.00	121,548.00
2024.03.28	USDHUFC240513V366.44	FORWARD	39,000.00	79,613.00
2024.03.28	USDHUFC240513V368.66	FORWARD	18,000.00	-2,800.00
2024.03.28	USDHUFF240513E361.8	FORWARD	363,600.00	-2,411,784.00
2024.03.28	USDHUFF240513E361.97	FORWARD	260,000.00	-1,680,858.00
2024.04.30	EURHUFC240607V391.01	FORWARD	20,000.00	29,650.00
2024.04.30	EURHUFC240607V392.41	FORWARD	29,000.00	2,722.00
2024.04.30	EURHUFC240607V392.89	FORWARD	19,000.00	-7,263.00
2024.04.30	EURHUFC240607V392.97	FORWARD	140,000.00	-64,623.00
2024.04.30	EURHUFC240607V393.37	FORWARD	48,000.00	-41,201.00
2024.04.30	EURHUFC240607V393.86	FORWARD	20,500.00	-27,560.00
2024.04.30	EURHUFC240607V394.08	FORWARD	70,000.00	-109,382.00
2024.04.30	EURHUFC240607V394.42	FORWARD	23,500.00	-44,646.00
2024.04.30	EURHUFC240607V395.72	FORWARD	44,000.00	-140,330.00
2024.04.30	EURHUFC240607V396.02	FORWARD	24,000.00	-83,685.00
2024.04.30	EURHUFC240607V396.05	FORWARD	25,000.00	-87,916.00
2024.04.30	EURHUFC240607V396.63	FORWARD	139,000.00	-568,779.00
2024.04.30	EURHUFC240607V397.16	FORWARD	24,000.00	-110,823.00
2024.04.30	EURHUFC240607V397.59	FORWARD	79,000.00	-398,488.00
2024.04.30	EURHUFC240607V397.75	FORWARD	25,000.00	-130,072.00
2024.04.30	EURHUFC240607V398.17	FORWARD	17,000.00	-95,531.00
2024.04.30	EURHUFC240607V398.46	FORWARD	13,500.00	-79,746.00
2024.04.30	EURHUFC240607V398.54	FORWARD	12,000.00	-71,837.00
2024.04.30	EURHUFC240607V399.34	FORWARD	1,008,600.00	-6,838,283.00
2024.04.30	EURHUFC240607V399.53	FORWARD	20,000.00	-139,369.00
2024.04.30	EURHUFC240607V399.95	FORWARD	37,000.00	-273,246.00
2024.04.30	EURHUFF240607E395.08	FORWARD	31,000.00	79,189.00
2024.04.30	EURHUFF240607E397.0627	FORWARD	34,000.00	153,718.00
2024.04.30	EURHUFF240607E401.55	FORWARD	270,000.00	2,422,458.00
2024.04.30	USDHUFC240513V360.24	FORWARD	40,000.00	201,597.00
2024.04.30	USDHUFC240513V361.21	FORWARD	14,500.00	59,053.00
2024.04.30	USDHUFC240513V362	FORWARD	403,500.00	1,325,427.00
2024.04.30	USDHUFC240513V362.79	FORWARD	21,500.00	53,686.00
2024.04.30	USDHUFC240513V366.22	FORWARD	12,500.00	-11,542.00
2024.04.30	USDHUFC240513V366.44	FORWARD	39,000.00	-44,569.00
2024.04.30	USDHUFC240513V368.66	FORWARD	18,000.00	-60,419.00
2024.04.30	USDHUFC240513V369.36	FORWARD	23,000.00	-93,257.00

2024.04.30	USDHUF240513V371.6	FORWARD	17,000.00	-106,903.00
2024.04.30	USDHUF240513E361.8	FORWARD	363,600.00	-1,266,880.00
2024.04.30	USDHUF240513E361.97	FORWARD	260,000.00	-861,833.00
2024.04.30	USDHUF240513E368.8459	FORWARD	40,000.00	141,679.00
2024.04.30	USDHUF240513E369.7	FORWARD	12,000.00	52,724.00
2024.05.31	EURHUF240607V385.94	FORWARD	35,000.00	127,534.00
2024.05.31	EURHUF240607V386.45	FORWARD	53,000.00	166,130.00
2024.05.31	EURHUF240607V386.94	FORWARD	23,000.00	60,840.00
2024.05.31	EURHUF240607V387.09	FORWARD	46,000.00	114,790.00
2024.05.31	EURHUF240607V387.49	FORWARD	28,000.00	58,688.00
2024.05.31	EURHUF240607V387.59	FORWARD	22,000.00	43,915.00
2024.05.31	EURHUF240607V388.58	FORWARD	83,000.00	83,625.00
2024.05.31	EURHUF240607V388.72	FORWARD	25,000.00	21,693.00
2024.05.31	EURHUF240607V390.7	FORWARD	28,000.00	-31,065.00
2024.05.31	EURHUF240607V390.79	FORWARD	30,000.00	-35,981.00
2024.05.31	EURHUF240607V391.01	FORWARD	20,000.00	-28,381.00
2024.05.31	EURHUF240607V391.13723	FORWARD	52,000.00	-80,397.00
2024.05.31	EURHUF240607V392.41	FORWARD	29,000.00	-81,695.00
2024.05.31	EURHUF240607V392.89	FORWARD	19,000.00	-62,632.00
2024.05.31	EURHUF240607V392.97	FORWARD	140,000.00	-472,680.00
2024.05.31	EURHUF240607V393.37	FORWARD	48,000.00	-181,235.00
2024.05.31	EURHUF240607V393.86	FORWARD	20,500.00	-87,433.00
2024.05.31	EURHUF240607V394.08	FORWARD	70,000.00	-313,931.00
2024.05.31	EURHUF240607V394.42	FORWARD	23,500.00	-113,370.00
2024.05.31	EURHUF240607V395.72	FORWARD	44,000.00	-269,386.00
2024.05.31	EURHUF240607V396.02	FORWARD	24,000.00	-154,128.00
2024.05.31	EURHUF240607V396.05	FORWARD	25,000.00	-161,299.00
2024.05.31	EURHUF240607V396.63	FORWARD	139,000.00	-977,328.00
2024.05.31	EURHUF240607V397.16	FORWARD	24,000.00	-181,449.00
2024.05.31	EURHUF240607V397.59	FORWARD	79,000.00	-631,193.00
2024.05.31	EURHUF240607V397.75	FORWARD	25,000.00	-203,739.00
2024.05.31	EURHUF240607V398.17	FORWARD	17,000.00	-145,672.00
2024.05.31	EURHUF240607V398.46	FORWARD	13,500.00	-119,591.00
2024.05.31	EURHUF240607V398.54	FORWARD	12,000.00	-107,261.00
2024.05.31	EURHUF240607V399.34	FORWARD	1,008,600.00	-9,821,060.00
2024.05.31	EURHUF240607V399.53	FORWARD	20,000.00	-198,541.00
2024.05.31	EURHUF240607V399.95	FORWARD	37,000.00	-382,819.00
2024.05.31	EURHUF240607E390.7	FORWARD	10,000.00	11,095.00
2024.05.31	EURHUF240607E395.08	FORWARD	31,000.00	169,983.00
2024.05.31	EURHUF240607E397.0627	FORWARD	34,000.00	253,750.00
2024.05.31	EURHUF240607E401.55	FORWARD	270,000.00	3,224,936.00
2024.05.31	USDHUF240813V356.23	FORWARD	22,000.00	94,013.00
2024.05.31	USDHUF240813V356.41	FORWARD	25,000.00	102,397.00
2024.05.31	USDHUF240813V357.03	FORWARD	27,000.00	94,086.00
2024.05.31	USDHUF240813V357.99	FORWARD	27,000.00	68,533.00

2024.05.31	USDHUF240813V358.44	FORWARD	21,000.00	43,987.00
2024.05.31	USDHUF240813V362.795	FORWARD	589,000.00	-1,295,023.00
2024.05.31	USDHUFF240813E362.67	FORWARD	595,600.00	1,236,138.00
2024.05.31	USDHUFF240813E362.765	FORWARD	276,100.00	598,890.00
2024.06.28	EURHUF240930E399.62	FORWARD	161,000.00	214,839.00
2024.06.28	EURHUF240930E400.79	FORWARD	26,000.00	64,577.00
2024.06.28	EURHUF240930V395.641	FORWARD	52,000.00	133,862.00
2024.06.28	EURHUF240930V395.71	FORWARD	2,268,100.00	5,684,978.00
2024.06.28	EURHUF240930V396.46	FORWARD	116,000.00	205,291.00
2024.06.28	EURHUF240930V398.72	FORWARD	116,000.00	-52,236.00
2024.06.28	EURHUF240930V399.565	FORWARD	31,000.00	-39,692.00
2024.06.28	EURHUFF240930E395.37	FORWARD	71,000.00	-201,674.00
2024.06.28	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	681,000.00	-1,726,991.00
2024.06.28	EURHUFF240930E397.64	FORWARD	110,000.00	-67,166.00
2024.06.28	EURHUFF240930E400.86	FORWARD	420,000.00	1,072,047.00
2024.06.28	USDHUF240813V356.23	FORWARD	22,000.00	302,693.00
2024.06.28	USDHUF240813V356.41	FORWARD	25,000.00	339,509.00
2024.06.28	USDHUF240813V357.03	FORWARD	27,000.00	350,078.00
2024.06.28	USDHUF240813V357.99	FORWARD	27,000.00	324,388.00
2024.06.28	USDHUF240813V358.44	FORWARD	21,000.00	242,936.00
2024.06.28	USDHUF240813V358.65	FORWARD	10,000.00	113,602.00
2024.06.28	USDHUF240813V360.83	FORWARD	16,000.00	147,193.00
2024.06.28	USDHUF240813V361.11	FORWARD	18,000.00	160,597.00
2024.06.28	USDHUF240813V362.795	FORWARD	589,000.00	4,271,410.00
2024.06.28	USDHUF240813V368.665	FORWARD	13,000.00	18,642.00
2024.06.28	USDHUF240813V369.985	FORWARD	14,000.00	1,760.00
2024.06.28	USDHUFF240813E362.29	FORWARD	79,000.00	-612,447.00
2024.06.28	USDHUFF240813E362.67	FORWARD	595,600.00	-4,393,063.00
2024.06.28	USDHUFF240813E362.765	FORWARD	276,100.00	-2,010,478.00
2024.07.31	EURHUF240930E393.63	FORWARD	60,000.00	-240,978.00
2024.07.31	EURHUF240930E399.62	FORWARD	161,000.00	306,907.00
2024.07.31	EURHUF240930E400.79	FORWARD	26,000.00	79,640.00
2024.07.31	EURHUF240930V392.2	FORWARD	48,000.00	260,650.00
2024.07.31	EURHUF240930V393.225	FORWARD	42,000.00	185,503.00
2024.07.31	EURHUF240930V394.05	FORWARD	59,000.00	212,461.00
2024.07.31	EURHUF240930V395.4	FORWARD	34,500.00	78,185.00
2024.07.31	EURHUF240930V395.641	FORWARD	52,000.00	105,453.00
2024.07.31	EURHUF240930V395.71	FORWARD	2,268,100.00	4,444,852.00
2024.07.31	EURHUF240930V395.89	FORWARD	85,000.00	151,449.00
2024.07.31	EURHUF240930V396.105	FORWARD	27,000.00	42,368.00
2024.07.31	EURHUF240930V396.46	FORWARD	116,000.00	141,308.00
2024.07.31	EURHUF240930V398.6	FORWARD	54,000.00	-48,478.00
2024.07.31	EURHUF240930V398.72	FORWARD	116,000.00	-117,901.00
2024.07.31	EURHUF240930V399.565	FORWARD	31,000.00	-57,408.00
2024.07.31	EURHUFF240930E395.37	FORWARD	71,000.00	-163,009.00

2024.07.31	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	681,000.00	-1,354,773.00
2024.07.31	EURHUFF240930E397.64	FORWARD	110,000.00	-5,660.00
2024.07.31	EURHUFF240930E400.86	FORWARD	420,000.00	1,315,563.00
2024.07.31	USDHUF240813E358.9	FORWARD	10,000.00	-68,816.00
2024.07.31	USDHUF240813E364.06	FORWARD	10,000.00	-17,342.00
2024.07.31	USDHUF240813E365.86	FORWARD	211,000.00	12,968.00
2024.07.31	USDHUF240813V356.23	FORWARD	22,000.00	209,993.00
2024.07.31	USDHUF240813V356.41	FORWARD	25,000.00	234,139.00
2024.07.31	USDHUF240813V357.03	FORWARD	27,000.00	236,171.00
2024.07.31	USDHUF240813V357.6	FORWARD	29,000.00	237,175.00
2024.07.31	USDHUF240813V357.99	FORWARD	27,000.00	210,314.00
2024.07.31	USDHUF240813V358.44	FORWARD	21,000.00	154,150.00
2024.07.31	USDHUF240813V358.53	FORWARD	28,000.00	203,020.00
2024.07.31	USDHUF240813V358.65	FORWARD	10,000.00	71,310.00
2024.07.31	USDHUF240813V359.81	FORWARD	10,000.00	59,738.00
2024.07.31	USDHUF240813V360.83	FORWARD	16,000.00	79,301.00
2024.07.31	USDHUF240813V361.11	FORWARD	18,000.00	84,186.00
2024.07.31	USDHUF240813V362.795	FORWARD	589,000.00	1,764,695.00
2024.07.31	USDHUF240813V366.55	FORWARD	13,500.00	-10,122.00
2024.07.31	USDHUF240813V368.665	FORWARD	13,000.00	-37,175.00
2024.07.31	USDHUF240813V369.985	FORWARD	14,000.00	-58,470.00
2024.07.31	USDHUFF240813E362.29	FORWARD	79,000.00	-276,489.00
2024.07.31	USDHUFF240813E362.67	FORWARD	595,600.00	-1,858,738.00
2024.07.31	USDHUFF240813E362.765	FORWARD	276,100.00	-835,482.00
2024.08.30	EURHUF240930E393.63	FORWARD	60,000.00	6,347.00
2024.08.30	EURHUF240930E399.62	FORWARD	161,000.00	975,890.00
2024.08.30	EURHUF240930E400.79	FORWARD	26,000.00	187,843.00
2024.08.30	EURHUF240930V392.2	FORWARD	48,000.00	63,168.00
2024.08.30	EURHUF240930V393.225	FORWARD	42,000.00	12,469.00
2024.08.30	EURHUF240930V394.05	FORWARD	59,000.00	-30,880.00
2024.08.30	EURHUF240930V394.18	FORWARD	52,000.00	-33,937.00
2024.08.30	EURHUF240930V395	FORWARD	53,000.00	-77,800.00
2024.08.30	EURHUF240930V395.4	FORWARD	34,500.00	-64,365.00
2024.08.30	EURHUF240930V395.641	FORWARD	52,000.00	-109,473.00
2024.08.30	EURHUF240930V395.71	FORWARD	2,268,100.00	-4,930,532.00
2024.08.30	EURHUF240930V395.89	FORWARD	85,000.00	-199,990.00
2024.08.30	EURHUF240930V396.1	FORWARD	41,000.00	-105,027.00
2024.08.30	EURHUF240930V396.105	FORWARD	27,000.00	-69,298.00
2024.08.30	EURHUF240930V396.46	FORWARD	116,000.00	-338,669.00
2024.08.30	EURHUF240930V398.6	FORWARD	54,000.00	-272,553.00
2024.08.30	EURHUF240930V398.72	FORWARD	116,000.00	-599,325.00
2024.08.30	EURHUF240930V399.565	FORWARD	31,000.00	-186,209.00
2024.08.30	EURHUF240930V400.18	FORWARD	59,000.00	-390,475.00
2024.08.30	EURHUF240930V400.25	FORWARD	72,000.00	-481,523.00
2024.08.30	EURHUFF240930E395.37	FORWARD	71,000.00	130,343.00

2024.08.30	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	681,000.00	1,460,086.00
2024.08.30	EURHUFF240930E397.62	FORWARD	20,000.00	81,458.00
2024.08.30	EURHUFF240930E397.64	FORWARD	110,000.00	450,207.00
2024.08.30	EURHUFF240930E400.15	FORWARD	20,000.00	131,768.00
2024.08.30	EURHUFF240930E400.86	FORWARD	420,000.00	3,063,613.00
2024.08.30	USDHUF241113V363.46	FORWARD	631,500.00	-4,944,739.00
2024.08.30	USDHUF241113V363.52	FORWARD	36,000.00	-284,016.00
2024.08.30	USDHUFF241113E363.25	FORWARD	820,600.00	6,255,400.00
2024.08.30	USDHUFF241113E363.43	FORWARD	276,100.00	2,153,732.00
2024.08.30	USDHUFF241113V353.8	FORWARD	50,000.00	85,030.00
2024.09.30	EURHUF250130V399.25	FORWARD	52,000.00	116,907.00
2024.09.30	EURHUF250130V399.33	FORWARD	3,059,600.00	6,638,990.00
2024.09.30	EURHUFF250130E398.48	FORWARD	201,000.00	-603,415.00
2024.09.30	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	1,121,000.00	-2,454,394.00
2024.09.30	USDHUF241113V354.37891	FORWARD	29,500.00	32,720.00
2024.09.30	USDHUF241113V355.755	FORWARD	22,000.00	-5,634.00
2024.09.30	USDHUF241113V356.3	FORWARD	18,000.00	-14,342.00
2024.09.30	USDHUF241113V363.46	FORWARD	631,500.00	-4,989,076.00
2024.09.30	USDHUF241113V363.52	FORWARD	36,000.00	-286,556.00
2024.09.30	USDHUFF241113E355.19	FORWARD	34,000.00	-10,352.00
2024.09.30	USDHUFF241113E363.25	FORWARD	820,600.00	6,312,066.00
2024.09.30	USDHUFF241113E363.43	FORWARD	276,100.00	2,173,071.00
2024.09.30	USDHUFF241113V353.8	FORWARD	50,000.00	84,175.00
2024.10.31	EURHUF250130E410.90541	FORWARD	80,000.00	-64,986.00
2024.10.31	EURHUF250130V399.25	FORWARD	52,000.00	638,569.00
2024.10.31	EURHUF250130V399.33	FORWARD	3,059,600.00	37,331,608.00
2024.10.31	EURHUF250130V401.22	FORWARD	69,000.00	713,590.00
2024.10.31	EURHUF250130V403.68	FORWARD	172,000.00	1,362,492.00
2024.10.31	EURHUF250130V404.21	FORWARD	90,000.00	665,999.00
2024.10.31	EURHUF250130V405.45	FORWARD	116,000.00	716,874.00
2024.10.31	EURHUFF250130E398.48	FORWARD	201,000.00	-2,620,596.00
2024.10.31	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	1,121,000.00	-13,699,904.00
2024.10.31	EURHUFF250424E406.46	FORWARD	1,800,000.00	-15,283,024.00
2024.10.31	USDHUF241113E375.53	FORWARD	23,000.00	-9,488.00
2024.10.31	USDHUF241113V354.37891	FORWARD	29,500.00	634,665.00
2024.10.31	USDHUF241113V355.755	FORWARD	22,000.00	443,106.00
2024.10.31	USDHUF241113V356.3	FORWARD	18,000.00	352,755.00
2024.10.31	USDHUF241113V363.46	FORWARD	631,500.00	7,864,855.00
2024.10.31	USDHUF241113V363.52	FORWARD	36,000.00	446,198.00
2024.10.31	USDHUF241113V365.48	FORWARD	18,000.00	187,902.00
2024.10.31	USDHUF241113V373.1022	FORWARD	21,000.00	59,527.00
2024.10.31	USDHUFF241113E355.19	FORWARD	34,000.00	-703,966.00
2024.10.31	USDHUFF241113E362.27	FORWARD	37,000.00	-504,734.00
2024.10.31	USDHUFF241113E363.25	FORWARD	820,600.00	-10,391,874.00
2024.10.31	USDHUFF241113E363.43	FORWARD	276,100.00	-3,446,880.00

2024.10.31	USDHUFF241113V353.8	FORWARD	50,000.00	1,104,581.00
2024.11.29	EURHUFC250130E410.90541	FORWARD	80,000.00	-359,204.00
2024.11.29	EURHUFC250130V399.25	FORWARD	52,000.00	832,854.00
2024.11.29	EURHUFC250130V399.33	FORWARD	3,059,600.00	48,761,808.00
2024.11.29	EURHUFC250130V401.22	FORWARD	69,000.00	970,708.00
2024.11.29	EURHUFC250130V403.68	FORWARD	172,000.00	2,001,301.00
2024.11.29	EURHUFC250130V404.21	FORWARD	90,000.00	1,000,021.00
2024.11.29	EURHUFC250130V405.45	FORWARD	116,000.00	1,146,668.00
2024.11.29	EURHUFC250130V409.87	FORWARD	86,000.00	474,204.00
2024.11.29	EURHUFC250130V411.23433	FORWARD	77,000.00	320,687.00
2024.11.29	EURHUFC250130V412.4	FORWARD	102,000.00	307,225.00
2024.11.29	EURHUFC250130V413.03	FORWARD	94,000.00	224,564.00
2024.11.29	EURHUFC250130V413.9034	FORWARD	75,000.00	114,394.00
2024.11.29	EURHUFF250130E398.48	FORWARD	201,000.00	-3,372,359.00
2024.11.29	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	1,121,000.00	-17,887,902.00
2024.11.29	EURHUFF250130E411.89	FORWARD	35,000.00	-123,073.00
2024.11.29	EURHUFF250424E406.46	FORWARD	1,800,000.00	-22,402,727.00
2024.11.29	USDHUFC250213E384.24	FORWARD	10,000.00	-85,330.00
2024.11.29	USDHUFC250213E385.13	FORWARD	25,000.00	-191,376.00
2024.11.29	USDHUFC250213E388.17	FORWARD	16,500.00	-76,827.00
2024.11.29	USDHUFC250213E389.16	FORWARD	15,000.00	-55,194.00
2024.11.29	USDHUFC250213V384.477	FORWARD	50,500.00	419,110.00
2024.11.29	USDHUFC250213V384.94	FORWARD	760,500.00	5,964,209.00
2024.11.29	USDHUFC250213V394.15	FORWARD	16,500.00	-20,507.00
2024.11.29	USDHUFC250213V395	FORWARD	43,000.00	-89,498.00
2024.11.29	USDHUFF250213E383.09	FORWARD	341,600.00	-3,302,398.00
2024.11.29	USDHUFF250213E384.9	FORWARD	805,100.00	-6,345,751.00
2024.11.29	USDHUFF250213E396.59	FORWARD	190,000.00	693,465.00
2024.12.30	EURHUFC250130E410.90541	FORWARD	80,000.00	-118,059.00
2024.12.30	EURHUFC250130V399.25	FORWARD	52,000.00	679,446.00
2024.12.30	EURHUFC250130V399.33	FORWARD	3,059,600.00	39,734,181.00
2024.12.30	EURHUFC250130V401.22	FORWARD	69,000.00	766,400.00
2024.12.30	EURHUFC250130V403.68	FORWARD	172,000.00	1,489,681.00
2024.12.30	EURHUFC250130V404.21	FORWARD	90,000.00	732,050.00
2024.12.30	EURHUFC250130V405.45	FORWARD	116,000.00	800,491.00
2024.12.30	EURHUFC250130V409.87	FORWARD	86,000.00	215,464.00
2024.12.30	EURHUFC250130V410.67	FORWARD	144,000.00	246,217.00
2024.12.30	EURHUFC250130V411.23433	FORWARD	77,000.00	88,446.00
2024.12.30	EURHUFC250130V411.38	FORWARD	115,000.00	115,436.00
2024.12.30	EURHUFC250130V412.4	FORWARD	102,000.00	-1,074.00
2024.12.30	EURHUFC250130V412.45	FORWARD	106,000.00	-6,386.00
2024.12.30	EURHUFC250130V413.03	FORWARD	94,000.00	-59,880.00
2024.12.30	EURHUFC250130V413.15	FORWARD	93,000.00	-70,341.00
2024.12.30	EURHUFC250130V413.9034	FORWARD	75,000.00	-112,917.00
2024.12.30	EURHUFC250130V416.08004	FORWARD	160,000.00	-587,213.00

2024.12.30	EURHUFC250130V416.25	FORWARD	108,000.00	-414,623.00
2024.12.30	EURHUFF250130E398.48	FORWARD	201,000.00	-2,780,231.00
2024.12.30	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	1,121,000.00	-14,580,413.00
2024.12.30	EURHUFF250130E411.89	FORWARD	35,000.00	-17,382.00
2024.12.30	EURHUFF250130E416.4229	FORWARD	90,000.00	360,993.00
2024.12.30	EURHUFF250424E406.46	FORWARD	1,800,000.00	-16,962,701.00
2024.12.30	EURHUFF250424E416.44519	FORWARD	170,000.00	60,920.00
2024.12.30	USDHUFC250213E384.24	FORWARD	10,000.00	-107,828.00
2024.12.30	USDHUFC250213E385.13	FORWARD	25,000.00	-247,499.00
2024.12.30	USDHUFC250213E388.17	FORWARD	16,500.00	-113,593.00
2024.12.30	USDHUFC250213E389.16	FORWARD	15,000.00	-88,536.00
2024.12.30	USDHUFC250213V384.477	FORWARD	50,500.00	532,658.00
2024.12.30	USDHUFC250213V384.94	FORWARD	760,500.00	7,672,237.00
2024.12.30	USDHUFC250213V390.09	FORWARD	23,000.00	114,538.00
2024.12.30	USDHUFC250213V391.15	FORWARD	65,000.00	255,350.00
2024.12.30	USDHUFC250213V391.74	FORWARD	54,000.00	180,534.00
2024.12.30	USDHUFC250213V391.84	FORWARD	30,000.00	97,321.00
2024.12.30	USDHUFC250213V394.15	FORWARD	16,500.00	15,719.00
2024.12.30	USDHUFC250213V395	FORWARD	43,000.00	4,708.00
2024.12.30	USDHUFC250213V395.14	FORWARD	27,000.00	-793.00
2024.12.30	USDHUFF250213E383.09	FORWARD	341,600.00	-4,073,068.00
2024.12.30	USDHUFF250213E384.9	FORWARD	805,100.00	-8,154,125.00
2024.12.30	USDHUFF250213E396.59	FORWARD	190,000.00	278,862.00
2024.12.30	USDHUFF250213E398.55	FORWARD	129,000.00	440,135.00

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

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A HOLD Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítése és tulajdonosi szerkezete 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.

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

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett* javadalmazás teljes összege: bruttó
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

Kedvezményezettak 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.

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

Az ABAK-ból javadalmazási kifizetés nem történt.

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

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

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

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

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

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója: 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.

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

Dátum	Nettó összesített kockázati kitétség (tőkeáttétel) mértéke (%)
2024.01.31	104.38
2024.02.29	110.63
2024.03.28	108.47
2024.04.30	112.17
2024.05.31	112.64
2024.06.28	106.54
2024.07.31	107.73
2024.08.30	109.13
2024.09.30	109.33
2024.10.31	101.93
2024.11.29	103.50
2024.12.30	105.00

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%.

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

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

A HOLD VK 200 Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap 2024. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

XII. 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.	1.71%
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.01%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	HOLD Alapkezelő Zrt.	0.86%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.78%
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	HOLD Alapkezelő Zrt.	0.94%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	BlackRock Inc.	0.10%
RB POSITION SP CLASS E	Decent Investment SPC	2.54%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.70%

Budapest, 2025. április 23.

.....
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 VK 200 Abszolút Hozamú
Alapokba Fektető Részalap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021

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	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	3,267,582	0	10,895,887
I.	Követelések	107,518	0	489,626
1.	Követelések	107,518		489,626
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	3,073,502	0	10,043,203
1.	Értékpapírok	2,819,036		9,239,746
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	254,466	0	803,457
	a) kamatokból, osztalékokból	0		968
	b) egyéb	254,466		802,489
III.	Pénzeszközök	86,562	0	363,058
1.	Pénzeszközök	86,563		363,622
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-1		-564
C.	Aktív időbeli elhatárolások	591	0	385
	a) aktív időbeli elhatárolás	591		385
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-2	0	4,985
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	3,268,171	0	10,901,257

Kelt, Budapest, 2025. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD VK 200 Abszolút Hozamú
Alapokba Fektető Részalap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021

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	3,142,586	0	10,496,321
I.	Induló tőke	2,586,158	0	8,008,160
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3,246,165		10,115,383
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-660,007		-2,107,223
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	556,428	0	2,488,161
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	255,680		1,450,280
2.	Értékelési különbözet tartaléka	254,464		807,879
3.	Előző év(ek) eredménye	-5,674		46,284
4.	Tárgyévi eredmény	51,958		183,718
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	125,585	0	404,936
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek			
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	125,585		404,936
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete			
H.	Passzív időbeli elhatárolások	0	0	0
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	3,268,171	0	10,901,257

Kelt, Budapest, 2025. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD VK 200 Abszolút Hozamú
Alapokba Fektető Részalap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021

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	87,698		325,285
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	603		46,999
	Pénzügyi műveletek eredménye	87,095		278,286
III.	Egyéb bevételek	0		8
IV.	Működési költségek	34,601		91,975
V.	Egyéb ráfordítások	536		2,601
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	51,958	0	183,718

Kelt, Budapest, 2025. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD VK 200 Abszolút Hozamú
Alapokba Fektető Részalap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021

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	35,149		52,114
1.	Tárgyévi eredmény	51,958		155,228
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	244,998		553,415
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-352,516		-936,086
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	91,120		279,351
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-411		206
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	0		0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-2,405,175		-6,392,220
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	-3,105,600		-8,244,274
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	700,425		1,823,564
19.	Kapott hozamok	0		28,490
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	2,429,550		6,616,602
20.	Befektetési jegy kibocsátás	2,860,220		8,469,578
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-430,670		-1,852,976
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	59,524		276,496

Kelt, Budapest, 2025. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2023. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap új elnevezése: HOLD VK 200 abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap („Alap”) A 2024. július 1-től hatályba lépő 78/2014. (III.4.) Korm. rendelet alapján a befektetési alapokra vonatkozó szabályozás úgy módosult, hogy a befektetési alapok az általuk tartott elsődleges eszközök alapján kerültek kategorizálásra, mely elsődleges eszközkategóriát az alap neve is tükröz.

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

Az Alap alakulása: 2021. augusztus 16.

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-459/2021

Az Alap lajstromozási száma: 1111-683-20

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

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia u.6.)

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

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

Az Alap beszámolója a Rendelet 1. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű mérlegből, a Rendelet 2. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű eredménykimutatásból és Kiegészítő Mellékletből áll, melynek része a 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 értékesítések összege évente a fordulónapon fennálló követelésállomány egyedi minősítése alapján kerül meghatározásra.

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

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

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

Az alapnál származékos ügyletek vannak, a nettó eszközértéken belüli arányuk -0,0001 %.

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 2021. augusztus 16-án került bejegyzésre 20,000 Eft induló tőkével.

2023. december 6-án a H-KE-III-836/2023 számú határozatával az MNB engedélyezte az alap C sorozatának (USD) forgalomba hozatalát.

A 2024. évi tőkenövekmény 2.488.161 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének 8.008.160 eFt) 31,07 %-a.

A HOLD VK 200 Alapokba Fektető Részalap 2024. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):

Sorozat	Számviteli		Letétkezelői	
	Nettó eszközérték eFT	Egy jegyre jutó eszközérték HUF	Nettó eszközérték eFT	Egy jegyre jutó eszközérték HUF
A	7,821,084	1.386013	7,820,973	1.385993
B	2,212,912	1.092676	2,212,881	1.092660
C	462,325	1.108281	462,318	1.108265
Összesen	10,496,321		10,496,172	

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 150 eFt.

Az eltérés oka, hogy a költségek a Letétkezelő által becsült összegekkel szemben a főkönyvben a mérlegkészítésig ismertté vált ténylegesen elszámolt összegekkel kerültek kimutatásra. A decemberre számlázott bizományosi díjat a Letétkezelő nem határozta el, ezzel szemben a főkönyvben elszámolásra került.

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 (Regisztrációs száma: 167875 Lakcím: 1118 Budapest, Szurdok u. 16.)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a HK Adócontroll Könyvelés és Könyvvizsgáló Kft. (6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10., MKVK nyilvántartási szám: 002125). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Dr Hegedűs Mihály (MKVK tagsági igazolvány száma: 006219). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 633.751 Ft, , melyet a HOLD Alapkezelő Zrt. fizeti.

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 23.

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

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

Alapadatok		
Alap neve, lajstromszáma:	HOLD VK 200 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP	1111-683-20
Alapkezelő neve:	HOLD Alapkezelő zrt.	
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.	
NEÉ számítás típusa:	Számviteli	
Tárgynap (T):	2024.12.31	
Saját tőke A sorozat:	7,821,084,457	
Saját tőke B sorozat:	2,212,912,038	
Saját tőke C sorozat:	462,324,865	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) A sorozat:	1.386013	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) B sorozat:	1.092676	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) C sorozat:	1.108281	
Darabszám ("A"):	5,642,866,171	
Darabszám ("B"):	4,938,485	
Darabszám ("C"):	1,059,845	
I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg/Érték
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		404,935,984 Ft
Alapkezelői díj miatt		0 Ft
Sikerdíj miatt	87,245,088 Ft	21.55%
Letétkezelői díj miatt	324,904 Ft	0.08%
Bizományosi díj miatt	0 Ft	
Forgalmazói költség miatt	0 Ft	
Könyvelési díj miatt	90,000 Ft	0.02%
Könyvvizsgálói díj miatt	0 Ft	
Reklám költség miatt	0 Ft	
Tranzakciós díj miatt	19,000 Ft	0.00%
Felügyeleti díj	766,000 Ft	0.19%
Különadó	179,000 Ft	0.04%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	316,311,992 Ft	78.11%
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		0 Ft
Könyvvizsgálat		0 Ft
Kötelezettségek összesen:		404,935,984 Ft
II. ESZKÖZÖK		Összeg/Érték
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		363,621,578 Ft
Elszámolási betétszámla HUF	278,848,665 Ft	2.56%
Devizabetétszámla-USD	16,884,811 Ft	0.15%
Devizabetétszámla - EUR	67,888,102 Ft	0.62%
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-563,627 Ft	-0.01%
USD bank értékkülönbözete	-80,460 Ft	0.00%
EUR bank értékkülönbözete	-483,167 Ft	0.00%
II/2. Egyéb követelés (összes):	489,626,508 Ft	4.49%
Befektetési jegy eladás miatt	489,626,508 Ft	
Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0 Ft	
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különb	4,985,214 Ft	0.05%
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft	
Lekötött betétszámla	0 Ft	
Lekötött betét USD	0 Ft	
Lekötött betét EUR	0 Ft	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft	
Bankszámla1	Ft	

	Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4. Értékpapírok (összes):	1,939,176,470	10,043,202,618 Ft		92.13%
II/4.1. Állampapírok (összes):	1,977,841	881,589,460 Ft		8.09%
MÁK 2027/B				
II/4.1.1. Kötvények (összes):	7,841	80,134,785 Ft		0.74%
MÁK 2027/B	7,841	80,134,785 Ft		0.74%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	1,970,000	801,454,675 Ft		7.35%
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	1,970,000	801,454,675 Ft		7.35%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megte	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.3. Részvények (összes):	0	0 Ft		
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft		
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	1,937,198,629	9,161,613,158 Ft		84.04%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	330,685,662	580,854,987 Ft		
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SORC	67,515,615	585,811,671 Ft		
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A s	153,049,208	1,047,025,855 Ft		
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HI	137,301,194	2,711,120,269 Ft		
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	1,044,202,959	3,297,315,187 Ft		
RB POSITION SP CLASS E	435	185,680,252 Ft		
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HI	204,439,439	365,804,102 Ft		
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	4,117	388,000,835 Ft		
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft		
KPJ		Ft		
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	385,053 Ft		0.00%
AI EH		385,053 Ft		0.00%
AI EH értékesztése		0 Ft		
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	1,939,176,470	10,901,257,344 Ft		100.00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	259,512,162		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	3,468,160		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Résztvények	0		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	256,044,002		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék (Vásárolt kamat)	13,983,472		
Bankoktól kapott kamat			
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Adott óvadék kamata	0		
Saxo corporate action	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	40,419,516		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	11,370,089		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció díjbevétele	0		
Forgalmazási jutalék bevétele	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		0	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Résztvények		0	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Saxo corporate action		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		40,167,688	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		6,831,004	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Fizetett opció díj		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	325,285,239	46,998,692	278,286,547

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	Egyéb eredmény
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	8,050	2,601,000	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés			
Összesen	8,050	2,601,000	-2,592,950

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	0	0
Letétkezelői díj	587,781	2,574,047
Sikerdíj	33,541,976	87,245,088
Bizományosi díj	383,609	461,946
Forgalmazói költség	0	0
Forgalombantartási díj	0	0
Közzétételi költség	0	0
Reklám költség	0	0
Könyvelési díj	50,004	360,000
Könyvvizsgálói díj	0	0
Bankköltség	37,148	1,334,311
Összesen	34,600,518	91,975,392

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
MÁK 2027/B	79,045,121	79,045,121	1,089,664	80,134,785
Magyar államkötvény összesen	79,045,121	79,045,121	1,089,664	80,134,785

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	1,970,000	780,536,247	20,918,428	801,454,675
Diszkont kincstárjegy összesen	1,970,000	780,536,247	20,918,428	801,454,675

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Jelzáloglevél összesen	0	0	0	0

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen	0	0	0	0

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi állampapír	0	0	0	0

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi kötvények	0	0	0	0

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

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi részvény összesen	0	0	0	0

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	330,685,662	536,928,928	43,926,059	580,854,987
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	67,515,615	524,067,507	61,744,164	585,811,671
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	153,049,208	861,609,374	185,416,481	1,047,025,855
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	137,301,194	2,445,678,643	265,441,626	2,711,120,269
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	1,044,202,959	3,183,450,990	113,864,197	3,297,315,187
RB POSITION SP CLASS E	435	169,673,900	16,006,352	185,680,252
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	204,439,439	306,811,169	58,992,933	365,804,102
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	4,117	351,944,222	36,056,613	388,000,835
Befektetési jegy összesen	1,937,198,629	8,380,164,733	781,448,425	9,161,613,158
MINDÖSSZESEN		9,239,746,101	803,456,517	10,043,202,618

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
EURHUFF250130E398.48	eladás	201,000	2024.09.26	2025.01.30	398.4800 -	2,545,298			-1,907,036.00
EURHUF250130V399.33	vétel	3,059,600	2024.09.26	2025.01.30	399.3300	36,157,597			
EURHUFF250130E399.31	eladás	1,121,000	2024.09.26	2025.01.30	399.3100 -	13,270,000			-9,705,498.00
EURHUF250130V399.25	vétel	52,000	2024.09.26	2025.01.30	399.2500	618,661			
EURHUF250130V401.22	vétel	69,000	2024.10.01	2025.01.30	401.2200	685,718			465,628.00
EURHUF250130V405.45	vétel	116,000	2024.10.08	2025.01.30	405.4500	664,764			
EURHUF250130V404.21	vétel	90,000	2024.10.10	2025.01.30	404.2100	626,764			338,290.00
EURHUF250130V403.68	eladás	172,000	2024.10.18	2025.01.30	403.6800	1,288,484			737,653.00
EURHUFF250424E406.46	eladás	1,800,000	2024.10.22	2025.04.24	406.4600 -	14,775,300	-8,744,925		
EURHUF250130E410.90541	vétel	80,000	2024.10.30	2025.01.30	410.9054 -	24,376			234,834.00
EURHUF250130V411.23433	vétel	77,000	2024.11.04	2025.01.30	411.2343 -	1,728			-251,350.00
EURHUFF250130E411.89	eladás	35,000	2024.11.05	2025.01.30	411.8900	23,610			137,194.00
EURHUF250130V413.9034	vétel	75,000	2024.11.06	2025.01.30	413.9034 -	200,785			-444,965.00
USDHUFF250213E383.09	eladás	341,600	2024.11.11	2025.02.13	383.0900 -	3,889,439	-3,390,939		
USDHUF250213V384.477	vétel	50,500	2024.11.11	2025.02.13	384.4770	505,499	431,416		
USDHUFF250213E384.9	eladás	805,100	2024.11.11	2025.02.13	384.9000 -	7,721,079	-6,538,115		
USDHUF250213V384.94	vétel	760,500	2024.11.11	2025.02.13	384.9400	7,263,175	6,145,576		
USDHUF250213E384.24	eladás	10,000	2024.11.13	2025.02.13	384.2400 -	102,450	-87,793		
USDHUF250213E388.17	eladás	16,500	2024.11.14	2025.02.13	388.1700 -	104,709	-80,166		
USDHUF250213E385.13	eladás	25,000	2024.11.15	2025.02.13	385.1300 -	234,051	-197,285		
USDHUF250213E389.16	eladás	15,000	2024.11.18	2025.02.13	389.1600 -	80,457	-58,063		
EURHUF250130V412.4	vétel	102,000	2024.11.18	2025.01.30	412.4000 -	120,547			-451,834.00
EURHUF250130V409.87	vétel	86,000	2024.11.19	2025.01.30	409.8700	114,770			-163,417.00
USDHUFF250213E396.59	eladás	190,000	2024.11.22	2025.02.13	396.5900	381,454	672,933		
USDHUF250213V394.15	vétel	16,500	2024.11.25	2025.02.13	394.1500	6,816	-18,273		
EURHUF250130V413.03	vétel	94,000	2024.11.27	2025.01.30	413.0300 -	169,993			-475,605.00
USDHUF250213V395	vétel	43,000	2024.11.28	2025.02.13	395.0000 -	18,498	-84,085		
EURHUFF250130E416.4229	eladás	90,000	2024.12.02	2025.01.30	416.4229	466,475			760,673.00
EURHUF250130V416.25	vétel	108,000	2024.12.02	2025.01.30	416.2500 -	541,198			-894,137.00
USDHUF250213V395.14	vétel	27,000	2024.12.02	2025.02.13	395.1400 -	15,365	-56,569		
EURHUF250130V413.15	vétel	93,000	2024.12.09	2025.01.30	413.1500 -	179,285			-481,704.00
EURHUF250130V412.45	vétel	106,000	2024.12.10	2025.01.30	412.4500 -	130,546			-474,852.00
EURHUFF250424E416.44519	eladás	170,000	2024.12.10	2025.04.24	416.4452	267,802	846,510		
USDHUF250213V391.84	vétel	30,000	2024.12.13	2025.02.13	391.8400	81,147	35,914		
EURHUF250130V411.38	vétel	115,000	2024.12.13	2025.01.30	411.3800 -	19,243			-392,142.00
USDHUF250213V390.09	vétel	23,000	2024.12.16	2025.02.13	390.0900	102,146	67,690		
EURHUF250130V410.67	vétel	144,000	2024.12.17	2025.01.30	410.6700	77,594			-388,808.00
USDHUF250213V391.15	vétel	65,000	2024.12.17	2025.02.13	391.1500	220,316	122,558		
USDHUF250213V391.74	vétel	54,000	2024.12.18	2025.02.13	391.7400	151,423	70,032		
EURHUF250130V416.08004	vétel	160,000	2024.12.19	2025.01.30	416.0800 -	774,727			-1,297,459.00
USDHUFF250213E398.55	eladás	129,000	2024.12.20	2025.02.13	398.5500	509,834	709,134		
EURHUF250130V411.79185	vétel	400,000	2024.12.31	2025.01.30	411.7919 -	230,784			-1,528,681.00
USDHUF250213V395.36244	vétel	100,000	2024.12.31	2025.02.13	395.3624 -	78,977	-231,707		
Forward és futures és CFD ügyletek összesen						4,985,214	0	-10,386,157	-16,183,216

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 VK 200 Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap

ISIN azonosítója: HU0000722755; HU0000722763, HU0000733696

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 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, 2020. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.