



HOLD VK 300 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 300 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a **HOLD VK 300 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. képviselőjeként

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 300 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

Adatok Ft-ban

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	3,607,341,191	92.65%	97.39%
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	398,497,719	10.23%	10.76%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	182,658,913	4.69%	4.93%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	750,080,828	19.26%	20.25%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	2,039,162,696	52.37%	55.05%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	125,206,984	3.22%	3.38%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	111,734,051	2.87%	3.02%
Banki egyenlegek	116,332,973	2.99%	3.14%
EUR	30,622	0.00%	0.00%
HUF	116,275,523	2.99%	3.14%
USD	26,828	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	169,903,682	4.36%	4.59%
Összes eszköz	3,893,577,846	100.00%	105.12%
Kötelezettségek	189,546,960	4.87%	5.12%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	143,841,968	3.69%	3.88%
Sikerdíj	45,301,000	1.16%	1.22%
Letétkezelési díj	105,491	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	237,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	12,501	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	15,000	0.00%	0.00%
Tranzakciós díj	34,000	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	3,704,030,886	95.13%	100.00%

2024.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	15,885,958,706	92.44%	97.03%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	933,578,477	5.43%	5.70%
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	1,393,953,172	8.11%	8.51%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	2,691,578,639	15.66%	16.44%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	6,468,600,608	37.64%	39.51%
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	830,257,051	4.83%	5.07%
RB POSITION SP CLASS E	347,400,344	2.02%	2.12%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	587,258,798	3.42%	3.59%
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	1,220,489,354	7.10%	7.45%
MNB250102	454,871,235	2.65%	2.78%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	857,805,102	4.99%	5.24%
MÁK 2027/B	100,165,926	0.58%	0.61%
Banki egyenlegek	314,087,343	1.83%	1.92%
EUR	54,044,183	0.31%	0.33%
HUF	256,651,626	1.49%	1.57%
USD	3,391,534	0.02%	0.02%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	984,743,200	5.73%	6.01%
Összes eszköz	17,184,789,249	100.00%	104.97%

Kötelezettségek	812,953,512	4.73%	4.97%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	647,185,964	3.77%	3.95%
Sikerdíj	163,683,920	0.95%	1.00%
Letétkezelési díj	497,628	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	1,164,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	90,000	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	308,000	0.00%	0.00%
Tranzakciós díj	24,000	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	16,371,835,737	95.27%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 7,262,886,238 db

„B” sorozat: 9,854,151 db

„C” sorozat: 3,089,508 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 1.442115 HUF/db

„B” sorozat: 1.119375 EUR/db

„C” sorozat: 1.130606 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%	454,871,235	2.78%
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	3,607,341,191	97.39%	14,110,432,191	86.18%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	1,320,655,280	8.07%
Származtatott pozíciók értéke	710,416	0.02%	26,301,977	0.16%
Nettó eszközérték	3,704,064,027	100.00%	16,372,262,154	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	372,934,444		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	5,039,670		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	167,850		
Részvények	0		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	367,726,924		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék (Vásárolt kamat)	2,364,370		
Bankoktól kapott kamat	20,244,513		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Adott óvadék kamata	0		
Saxo corporate action	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	61,090,395		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	18,783,340		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opciók 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		54,100,201	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		12,504,847	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Fizetett opciók díj		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	475,417,062	66,605,048	408,812,014

b) egyéb bevétel

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel	11,247
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	11,247

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

Ft-ban

Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	0	0
Letétkezelői díj	641,214	3,614,489
Sikerdíj	45,301,000	163,683,920
Bizományosi díj	372,274	820,452
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	38,295	2,445,204
Összesen	46,402,787	170,924,065

e) egyéb díjak, és adók

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb ráfordítások
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	3,751,000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	3,751,000

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	234 148

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	3,979,470,656	1.273146	3,125,698,589
2024.02.29	4,505,937,271	1.316164	3,423,537,850
2024.03.28	5,083,183,250	1.339917	3,793,655,316
2024.04.30	5,571,481,671	1.345020	4,142,303,959
2024.05.31	6,140,003,299	1.377543	4,457,213,531
2024.06.28	6,759,983,708	1.393916	4,849,634,919
2024.07.31	7,343,205,852	1.396667	5,257,664,033
2024.08.30	7,495,105,087	1.383416	5,417,824,492
2024.09.30	7,897,245,058	1.403963	5,624,966,654
2024.10.31	8,280,804,024	1.401477	5,908,626,416
2024.11.29	8,937,035,773	1.435194	6,227,057,647
2024.12.31	10,473,917,187	1.442115	7,262,886,238

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	374,775.17	1.021893	366,746
2024.02.29	1,525,811.27	1.052124	1,450,220
2024.03.28	2,318,678.88	1.067749	2,171,558
2024.04.30	3,071,998.07	1.067464	2,877,847
2024.05.31	4,436,074.54	1.090254	4,068,845
2024.06.28	5,104,657.76	1.100953	4,636,581
2024.07.31	5,755,421.88	1.099125	5,236,367
2024.08.30	6,164,723.05	1.084537	5,684,198
2024.09.30	7,163,065.40	1.099073	6,517,370
2024.10.31	8,164,354.50	1.092929	7,470,160
2024.11.29	9,038,977.44	1.116672	8,094,568
2024.12.31	11,030,490.28	1.119375	9,854,151

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	230,685.42	1.022646	225,577
2024.02.29	580,287.40	1.053461	550,839
2024.03.28	840,359.70	1.070496	785,019
2024.04.30	839,956.42	1.070970	784,295
2024.05.31	1,162,396.65	1.097404	1,059,224
2024.06.28	1,306,603.01	1.108056	1,179,185
2024.07.31	1,626,355.80	1.108173	1,467,601
2024.08.30	1,803,894.39	1.095773	1,646,230
2024.09.30	2,011,592.29	1.110824	1,810,901
2024.10.31	2,273,738.49	1.104673	2,058,291
2024.11.29	2,522,802.63	1.127692	2,237,138
2024.12.31	304,325.58	1.080859	281,559

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	3,607,341	0	15,885,959
1.	Értékpapírok	3,251,825		14,563,721
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	355,516		1,322,238
	a) kamatokból, osztalékokból	0		1,210
	b) egyéb	355,516		1,321,028

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	362,134,235	1.001302
2023.12.31	3,557,575,276	1.245786
2024.12.31	10,473,917,187	1.442115

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása „B” sorozat		
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2023.12.31	200,795.80	1.003979
2024.12.31	11,030,490.28	1.119375

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása „C” sorozat		
Hónap	Nettó eszközérték (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)
2023.12.31	200,981.80	1.004909
2024.12.31	3,493,016.28	1.130606

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	USDHUF240513V366.22	FORWARD	12,500.00	-11,542.00
2024.04.30	USDHUF240513V366.44	FORWARD	39,000.00	-44,569.00
2024.04.30	USDHUF240513V368.66	FORWARD	18,000.00	-60,419.00
2024.04.30	USDHUF240513V369.36	FORWARD	23,000.00	-93,257.00
2024.04.30	USDHUF240513V371.6	FORWARD	17,000.00	-106,903.00
2024.04.30	USDHUFF240513E361.8	FORWARD	363,600.00	-1,266,880.00
2024.04.30	USDHUFF240513E361.97	FORWARD	260,000.00	-861,833.00
2024.04.30	USDHUFF240513E368.8459	FORWARD	40,000.00	141,679.00
2024.04.30	USDHUFF240513E369.7	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	EURHUFF240607E390.7	FORWARD	10,000.00	11,095.00
2024.05.31	EURHUFF240607E395.08	FORWARD	31,000.00	169,983.00
2024.05.31	EURHUFF240607E397.0627	FORWARD	34,000.00	253,750.00
2024.05.31	EURHUFF240607E401.55	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	USDHUF240813E362.67	FORWARD	595,600.00	1,236,138.00
2024.05.31	USDHUF240813E362.765	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	EURHUF240930E395.37	FORWARD	71,000.00	-201,674.00
2024.06.28	EURHUF240930E395.68	FORWARD	681,000.00	-1,726,991.00
2024.06.28	EURHUF240930E397.64	FORWARD	110,000.00	-67,166.00
2024.06.28	EURHUF240930E400.86	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	USDHUF240813E362.29	FORWARD	79,000.00	-612,447.00
2024.06.28	USDHUF240813E362.67	FORWARD	595,600.00	-4,393,063.00
2024.06.28	USDHUF240813E362.765	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	EURHUFC240930V398.6	FORWARD	54,000.00	-48,478.00
2024.07.31	EURHUFC240930V398.72	FORWARD	116,000.00	-117,901.00
2024.07.31	EURHUFC240930V399.565	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	USDHUFC240813E358.9	FORWARD	10,000.00	-68,816.00
2024.07.31	USDHUFC240813E364.06	FORWARD	10,000.00	-17,342.00
2024.07.31	USDHUFC240813E365.86	FORWARD	211,000.00	12,968.00
2024.07.31	USDHUFC240813V356.23	FORWARD	22,000.00	209,993.00
2024.07.31	USDHUFC240813V356.41	FORWARD	25,000.00	234,139.00
2024.07.31	USDHUFC240813V357.03	FORWARD	27,000.00	236,171.00
2024.07.31	USDHUFC240813V357.6	FORWARD	29,000.00	237,175.00
2024.07.31	USDHUFC240813V357.99	FORWARD	27,000.00	210,314.00
2024.07.31	USDHUFC240813V358.44	FORWARD	21,000.00	154,150.00
2024.07.31	USDHUFC240813V358.53	FORWARD	28,000.00	203,020.00
2024.07.31	USDHUFC240813V358.65	FORWARD	10,000.00	71,310.00
2024.07.31	USDHUFC240813V359.81	FORWARD	10,000.00	59,738.00
2024.07.31	USDHUFC240813V360.83	FORWARD	16,000.00	79,301.00
2024.07.31	USDHUFC240813V361.11	FORWARD	18,000.00	84,186.00
2024.07.31	USDHUFC240813V362.795	FORWARD	589,000.00	1,764,695.00
2024.07.31	USDHUFC240813V366.55	FORWARD	13,500.00	-10,122.00
2024.07.31	USDHUFC240813V368.665	FORWARD	13,000.00	-37,175.00
2024.07.31	USDHUFC240813V369.985	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	EURHUFC240930E393.63	FORWARD	60,000.00	6,347.00
2024.08.30	EURHUFC240930E399.62	FORWARD	161,000.00	975,890.00
2024.08.30	EURHUFC240930E400.79	FORWARD	26,000.00	187,843.00
2024.08.30	EURHUFC240930V392.2	FORWARD	48,000.00	63,168.00
2024.08.30	EURHUFC240930V393.225	FORWARD	42,000.00	12,469.00
2024.08.30	EURHUFC240930V394.05	FORWARD	59,000.00	-30,880.00
2024.08.30	EURHUFC240930V394.18	FORWARD	52,000.00	-33,937.00
2024.08.30	EURHUFC240930V395	FORWARD	53,000.00	-77,800.00
2024.08.30	EURHUFC240930V395.4	FORWARD	34,500.00	-64,365.00
2024.08.30	EURHUFC240930V395.641	FORWARD	52,000.00	-109,473.00
2024.08.30	EURHUFC240930V395.71	FORWARD	2,268,100.00	-4,930,532.00
2024.08.30	EURHUFC240930V395.89	FORWARD	85,000.00	-199,990.00
2024.08.30	EURHUFC240930V396.1	FORWARD	41,000.00	-105,027.00
2024.08.30	EURHUFC240930V396.105	FORWARD	27,000.00	-69,298.00
2024.08.30	EURHUFC240930V396.46	FORWARD	116,000.00	-338,669.00
2024.08.30	EURHUFC240930V398.6	FORWARD	54,000.00	-272,553.00
2024.08.30	EURHUFC240930V398.72	FORWARD	116,000.00	-599,325.00

2024.08.30	EURHUFC240930V399.565	FORWARD	31,000.00	-186,209.00
2024.08.30	EURHUFC240930V400.18	FORWARD	59,000.00	-390,475.00
2024.08.30	EURHUFC240930V400.25	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	USDHUFC241113V363.46	FORWARD	631,500.00	-4,944,739.00
2024.08.30	USDHUFC241113V363.52	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	EURHUFC250130V399.25	FORWARD	52,000.00	116,907.00
2024.09.30	EURHUFC250130V399.33	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	USDHUFC241113V354.37891	FORWARD	29,500.00	32,720.00
2024.09.30	USDHUFC241113V355.755	FORWARD	22,000.00	-5,634.00
2024.09.30	USDHUFC241113V356.3	FORWARD	18,000.00	-14,342.00
2024.09.30	USDHUFC241113V363.46	FORWARD	631,500.00	-4,989,076.00
2024.09.30	USDHUFC241113V363.52	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	EURHUFC250130E410.90541	FORWARD	80,000.00	-64,986.00
2024.10.31	EURHUFC250130V399.25	FORWARD	52,000.00	638,569.00
2024.10.31	EURHUFC250130V399.33	FORWARD	3,059,600.00	37,331,608.00
2024.10.31	EURHUFC250130V401.22	FORWARD	69,000.00	713,590.00
2024.10.31	EURHUFC250130V403.68	FORWARD	172,000.00	1,362,492.00
2024.10.31	EURHUFC250130V404.21	FORWARD	90,000.00	665,999.00
2024.10.31	EURHUFC250130V405.45	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	USDHUFC241113E375.53	FORWARD	23,000.00	-9,488.00
2024.10.31	USDHUFC241113V354.37891	FORWARD	29,500.00	634,665.00
2024.10.31	USDHUFC241113V355.755	FORWARD	22,000.00	443,106.00
2024.10.31	USDHUFC241113V356.3	FORWARD	18,000.00	352,755.00
2024.10.31	USDHUFC241113V363.46	FORWARD	631,500.00	7,864,855.00
2024.10.31	USDHUFC241113V363.52	FORWARD	36,000.00	446,198.00
2024.10.31	USDHUFC241113V365.48	FORWARD	18,000.00	187,902.00
2024.10.31	USDHUFC241113V373.1022	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. 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, jöllehet 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 segített 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

2.197.981.807 HUF

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.

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 kockázatmentes értéknek (value-at-risk, VaR) megfelelő évesített volatilitás módszert használja, 97,5%-os megbízhatósági szinten az ajánlott tartási idő alatt. Az alapok kockázati besorolása

1-7 terjedő skálán történik, ahol az 1-es érték a legalacsonyabb a 7-es érték pedig a legmagasabb.

A múltbeli teljesítmény a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas!
Az Alap 2021-ben indult.

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

Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel) mértéke (%)
2024.01.31	103.82
2024.02.29	113.14
2024.03.28	112.17
2024.04.30	115.73
2024.05.31	117.62
2024.06.28	111.49
2024.07.31	111.45
2024.08.30	111.90
2024.09.30	114.37
2024.10.31	107.31
2024.11.29	107.39
2024.12.30	108.90

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 alapban lévő rövid lejáratú likvid állampapírok szolgálnak.

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

A HOLD VK 300 Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap 2024. évben értékpapír-finanszírozási és teljes hozam-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 300 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
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	3,892,224	0	17,158,440
I.	Követelések	168,550	0	958,394
1.	Követelések	168,550		958,394
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	3,607,341	0	15,885,959
1.	Értékpapírok	3,251,825		14,563,721
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	355,516		1,322,238
	a) kamatokból, osztalékokból	0		1,210
	b) egyéb	355,516		1,321,028
III.	Pénzeszközök	116,333	0	314,087
1.	Pénzeszközök	116,334		314,337
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-1		-250
C.	Aktív időbeli elhatárolások	643	0	47
	a) aktív időbeli elhatárolás	643		47
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	710	0	26,302
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	3,893,577	0	17,184,789

Kelt, Budapest, 2025. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD VK 300 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	3,704,030	0	16,371,835
I.	Induló tőke	3,002,947	0	12,335,976
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3,325,533		13,808,828
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-322,586		-1,472,852
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	701,083	0	4,035,859
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	330,197		2,438,760
2.	Értékelési különbözet tartaléka	356,226		1,348,291
3.	Előző év(ek) eredménye	-120		14,660
4.	Tárgyévi eredmény	14,780		234,148
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	189,547	0	812,954
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek			
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	189,547		812,954
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete			
H.	Passzív időbeli elhatárolások	0	0	0
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	3,893,577	0	17,184,789

Kelt, Budapest, 2025. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD VK 300 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	62,890		475,417
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1,120		66,605
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>61,770</i>		<i>408,812</i>
III.	Egyéb bevételek	0		11
IV.	Működési költségek	46,403		170,924
V.	Egyéb ráfordítások	587		3,751
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	14,780	0	234,148

Kelt, Budapest, 2025. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD VK 300 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	-2,032		24,563
1.	Tárgyévi eredmény	14,780		190,653
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	356,884		992,065
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	-525,434		-1,782,158
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	152,250		623,407
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-512		596
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	0		0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-2,878,430		-11,268,401
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	-3,284,801		-14,797,208
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	406,371		3,485,312
19.	Kapott hozamok	0		43,495
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	2,970,268		11,441,592
20.	Befektetési jegy kibocsátás	3,334,038		12,955,430
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-363,770		-1,513,838
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	89,806		197,754

Kelt, Budapest, 2025. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2024. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap új elnevezése: HOLD VK 300 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: 1111-683-21

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 0,15 %.

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 4.035.859 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének 12.335.976 eFt) 32,72 %-a.

A HOLD VK 300 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	10,473,644	1.442077	10,473,917	1.442115
B	4,523,376	1.119346	4,523,494	1.119375
C	1,374,815	1.130577	1,374,851	1.130606
Összesen	16,371,836		16,372,262	

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 426 eFt.

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

A 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 300 ABSZOLÚT HOZAMÚ	1111-683-21			
Alapkezelő neve:	ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP				
Letétkezelő neve:	HOLD Alapkezelő zrt.				
NEE számítás típusa:	Raiffeisen Bank Zrt.				
	Számviteli				
Tárgynap (T):	2024.12.31				
Saját tőke A sorozat:	10,473,644,393				
Saját tőke B sorozat:	4,523,375,944				
Saját tőke C sorozat:	1,374,815,400				
Egy jegyre jutó NEE (Ft) A sorozat:	1.442077				
Egy jegyre jutó NEE (Ft) B sorozat:	1.119346				
Egy jegyre jutó NEE (Ft) C sorozat:	1.130577				
Darabszám ("A"):	7,262,886,238				
Darabszám ("B"):	9,854,151				
Darabszám ("C"):	3,089,508				
I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	Hitelező	Futamidő
I/1. Hitellállomány (összes):	0 Ft				
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):	812,953,512 Ft		100.00%		
Alapkezelői díj miatt	0 Ft				
Sikerdíj miatt	163,683,920 Ft		20.13%		
Letétkezelői díj miatt	497,628 Ft		0.06%		
Bizományosi díj miatt	0 Ft				
Forgalmazói költség miatt	0 Ft				
Könyvelési díj miatt	90,000 Ft		0.01%		
Könyvvizsgálói díj miatt	0 Ft				
Tranzakciós díj miatt	24,000 Ft		0.00%		
Felügyeleti díj	1,164,000 Ft		0.14%		
Különadó	308,000 Ft		0.04%		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	647,185,964 Ft		79.61%		
I/3. Céltartalékok (összes):	0 Ft				
Marketing	0 Ft				
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):	0 Ft				
Könyvvizsgálat	0 Ft				
Könyvelés	0 Ft				
Hirdetési díj	0 Ft				
Bankköltség	0 Ft				
Alapkezelési díj	0 Ft				
Letétkezelési díj	0 Ft				
Különadó	0 Ft				
Forgalmazói díj	0 Ft				
Kötelezettségek összesen:	812,953,512 Ft		100.00%		
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)		
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	314,337,274 Ft		1.83%		
Elszámolási betétszámla HUF	256,651,626 Ft		1.49%		
Devizabetétszámla-USD	3,601,690 Ft		0.02%		
Devizabetétszámla - EUR	54,083,958 Ft		0.31%		
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-249,931 Ft		0.00%		
USD bank értékkülönbözete	-210,156 Ft		0.00%		
EUR bank értékkülönbözete	-39,775 Ft		0.00%		
II/2. Egyéb követelés (összes):	958,393,817 Ft		5.58%		
Concorde Rt ügyfélszámla	0 Ft				
Devizapénzszámla-USD	0 Ft				
Devizapénzszámla-EUR	0 Ft				
Befektetési jegy eladás miatt	958,393,817 Ft				
Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0 Ft				
Követelések értékpapír eladásból	0 Ft				
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különb	26,301,976 Ft		0.15%		
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft			Bank	Futamidő
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft				
Lekötött betétszámla	0 Ft				
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft				
Bankszámla1	Ft				

	Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4. Értékpapírok (összes):	2,007,338,789	15,885,958,706 Ft		92.44%
II/4.1. Állampapírok (összes):	3,010,256	1,775,526,515 Ft		10.33%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	9,801	100,165,926 Ft		0.58%
MÁK 2027/B	9,801	100,165,926 Ft		0.58%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	3,000,000	1,220,489,354 Ft		7.10%
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	3,000,000.00	1,220,489,354.00 Ft		
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	455	454,871,235 Ft		2.65%
MNB250102	455	454,871,235 Ft		2.65%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft		
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megte	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):	2,004,328,533	14,110,432,191 Ft		82.11%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	531,494,131	933,578,477 Ft		
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SORC	160,655,054	1,393,953,172 Ft		
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A s	393,442,031	2,691,578,639 Ft		
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HI	327,593,946	6,468,600,608 Ft		
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	262,928,116	830,257,051 Ft		
RB POSITION SP CLASS E	814	347,400,344 Ft		
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HI	328,205,339	587,258,798 Ft		
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	9,102	857,805,102 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		
KPJ				
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	47,407 Ft		0.00%
AIEH		47,407 Ft		0.00%
AIEH értékvesztése		0 Ft		
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	2,007,338,789	17,184,789,249 Ft		100.00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	372,934,444		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	5,039,670		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	167,850		
Részvények	0		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	367,726,924		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék (Vásárolt kamat)	2,364,370		
Bankoktól kapott kamat	20,244,513		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Adott óvadék kamata	0		
Saxo corporate action	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	61,090,395		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	18,783,340		
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		54,100,201	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		12,504,847	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Fizetett opció díj		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	475,417,062	66,605,048	408,812,014

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	Egyéb eredmény
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	11,247	3,751,000	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés			
Összesen	11,247	3,751,000	-3,739,753

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	0	0
Letétkezelői díj	641,214	3,614,489
Sikerdíj	45,301,000	163,683,920
Bizományosi díj	372,274	820,452
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	38,295	2,445,204
Összesen	46,402,787	170,924,065

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
MÁK 2027/B	9,801	98,803,881	1,362,045	100,165,926
Magyar államkötvény összesen	9,801	98,803,881	1,362,045	100,165,926

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	3,000,000	1,188,533,406	31,955,948	1,220,489,354
Díszkont kincstárjegy összesen	3,000,000	1,188,533,406	31,955,948	1,220,489,354

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

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
MNB250102	455	454,755,210	116,025	454,871,235
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen	455	454,755,210	116,025	454,871,235

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

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

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

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

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	531,494,131	877,555,975	56,022,502	933,578,477
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	160,655,054	1,270,043,787	123,909,385	1,393,953,172
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	393,442,031	2,305,828,620	385,750,019	2,691,578,639
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	327,593,946	5,939,101,194	529,499,414	6,468,600,608
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	262,928,116	817,164,688	13,092,363	830,257,051
RB POSITION SP CLASS E	814	322,584,100	24,816,244	347,400,344
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	328,205,339	504,683,216	82,575,582	587,258,798
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	9,102	784,666,237	73,138,865	857,805,102
Befektetési jegy összesen	2,004,328,533	12,821,627,818	1,288,804,373	14,110,432,191
MINDÖSSZESEN		14,563,720,315	1,322,238,391	15,885,958,706

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	577,000	2024.09.26	2025.01.30	398.48	-7,306,651			-5,474,428
EURHUF250130V399.33	vétel	6,771,000	2024.09.26	2025.01.30	399.33	80,018,004			58,487,199
EURHUFF250130E399.31	eladás	2,216,000	2024.09.26	2025.01.30	399.31	-26,232,221			-19,185,891
EURHUF250130V399.25	vétel	68,000	2024.09.26	2025.01.30	399.25	809,018			592,816
EURHUF250130V401.24	vétel	140,000	2024.09.30	2025.01.30	401.24	1,388,526			941,954
EURHUFF250130E402.06	eladás	95,000	2024.10.02	2025.01.30	402.06	-864,734			-561,297
EURHUF250130V403.86	vétel	160,000	2024.10.03	2025.01.30	403.86	1,169,945			1,318,897
EURHUF250130V403.86	vétel	161,000	2024.10.09	2025.01.30	403.86	1,177,258			1,318,897
EURHUF250130V404.5468	vétel	187,000	2024.10.17	2025.01.30	404.55	1,239,634			639,921
EURHUFF250424E406.46	eladás	2,750,000	2024.10.22	2025.04.24	406.46	-22,573,374		-13,360,302	
EURHUF250130V405.6277	vétel	168,000	2024.10.24	2025.01.30	405.63	933,069			393,344
EURHUF250130V408.11	vétel	170,000	2024.10.29	2025.01.30	408.11	524,459			-23,888
EURHUF250130E410.90541	eladás	240,000	2024.10.30	2025.01.30	410.91	-73,129			704,502
EURHUF250130V412.03	vétel	204,000	2024.10.31	2025.01.30	412.03	-166,021			-828,201
EURHUFF250130E411.8	eladás	243,000	2024.11.05	2025.01.30	411.80	142,171			930,654
USDHUFF250213E383.09	eladás	1,037,600	2024.11.11	2025.02.13	383.09	-11,814,057		-10,299,877	
USDHUFF250213E384.9	eladás	528,900	2024.11.11	2025.02.13	384.90	-5,072,263		-4,295,130	
USDHUF250213V384.94	vétel	2,205,700	2024.11.11	2025.02.13	384.94	21,065,596		17,824,190	
USDHUF250213E383.42	eladás	774,700	2024.11.11	2025.02.13	383.42	-8,567,056		-7,435,112	
EURHUF250130V411.91393	vétel	169,000	2024.11.13	2025.01.30	411.91	-118,026			-666,496
USDHUF250213V386.84	vétel	77,000	2024.11.13	2025.02.13	386.84	590,244		476,277	
EURHUF250130V412.4	vétel	172,000	2024.11.18	2025.01.30	412.40	-203,275			-761,916
EURHUF250130V412.42	vétel	193,000	2024.11.20	2025.01.30	412.42	-231,933			-858,800
USDHUF250213E396.59	eladás	460,000	2024.11.22	2025.02.13	396.59	923,519		1,629,206	
USDHUF250213V395	vétel	78,000	2024.11.28	2025.02.13	395.00	-33,554		-152,527	
EURHUFF250130E416.4229	eladás	246,000	2024.12.02	2025.01.30	416.42	1,275,033			2,079,172
EURHUF250130V416.25	vétel	174,000	2024.12.02	2025.01.30	416.25	-871,930			-1,440,554
USDHUF250213V395.2	vétel	85,000	2024.12.03	2025.02.13	395.20	-53,432		-183,176	
EURHUF250130V416.13958	vétel	244,000	2024.12.06	2025.01.30	416.14	-1,195,909			-1,993,150
USDHUF250213V390.42	vétel	146,000	2024.12.09	2025.02.13	390.42	600,603		381,615	
EURHUFF250424E416.44519	eladás	250,000	2024.12.10	2025.04.24	416.45	393,827		1,244,867	
USDHUF250213V391.14	vétel	74,000	2024.12.12	2025.02.13	391.14	251,555		140,266	
EURHUF250130V411.6325	vétel	275,000	2024.12.12	2025.01.30	411.63	-115,079			-1,007,155
EURHUF250130V410.29	vétel	218,000	2024.12.16	2025.01.30	410.29	199,862			-505,787
USDHUF250213V391.15	vétel	36,000	2024.12.17	2025.02.13	391.15	122,021		67,878	
EURHUF250130V411.53	vétel	279,000	2024.12.18	2025.01.30	411.53	-88,309			-993,212
USDHUF250213V391.74	vétel	96,000	2024.12.18	2025.02.13	391.74000	269,196		124,502	
EURHUF250130V415.49	vétel	265,000	2024.12.20	2025.01.30	415.4900	-1,127,624			-1,992,584
USDHUF250213V399.81	vétel	151,000	2024.12.20	2025.02.13	399.8100	-785,543		-1,019,886	
USDHUFF250213E398.55	eladás	315,000	2024.12.20	2025.02.13	398.5500	1,244,944		1,731,606	
EURHUF250130V411.79185	vétel	680,000	2024.12.31	2025.01.30	411.7919	-392,332			-2,598,758
USDHUF250213V395.36244	vétel	190,000	2024.12.31	2025.02.13	395.3624	-150,055		-440,243	
Forward és futures és CFD ügyletek összesen						26,301,977	0	-13,565,846	28,515,239

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 300 Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap

ISIN azonosítója: HU0000722771; HU0000722789, HU0000733704

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 kockázatkitettséget. 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 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.