



**HOLD Hozamkereső Európai Származtatott
Részvény Befektetési Alap**

**Éves jelentés
2024.**

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

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

2024.12.31

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

Vélemény

Elvégeztem az **HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap** befektetési alap (továbbiakban : „ az Alap „) MNB 1112-293 lajstrom számon nyilvántartott , 2024. évi éves jelentés I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban : számviteli információk „) könyvvizsgálatát.

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

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk:

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgálónak éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

Továbbá:

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

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

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

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

Budapest , 2025. április 15.

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

Mundweilné Csőke Éva
Nyilvántartási szám:004646

ÉVES JELENTÉS

A Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap Éves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

I. Vagyonkimutatás

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

NOKIA	31 542 603	0,34%	0,34%
NORDEA BANK REG SHS	91 220 210	0,98%	0,99%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	46 086 712	0,50%	0,50%
PERNOD	67 264 016	0,73%	0,73%
PHILIPS	44 390 040	0,48%	0,48%
POSTNL	21 634 726	0,23%	0,24%
PROSUS ORD	83 295 623	0,90%	0,91%
SAFRAN SA	115 972 388	1,25%	1,26%
SAINT GOBAIN	68 893 510	0,74%	0,75%
SANOFI-AVENTIS	206 149 997	2,22%	2,25%
SAP AG	288 306 834	3,11%	3,14%
SCHNEIDER	208 745 245	2,25%	2,27%
SIEMENS	253 663 713	2,74%	2,76%
STELLANTIS N.V.	97 149 564	1,05%	1,06%
TOTAL CO.	311 246 074	3,36%	3,39%
UNICREDIT SPA	98 731 402	1,06%	1,08%
VIENNA INSURANCE GROUP	44 632 148	0,48%	0,49%
VINCI SA	134 918 467	1,45%	1,47%
VOLKSWAGEN ELS.	92 008 829	0,99%	1,00%
Banki egyenlegek	43 904 221	0,47%	0,48%
CZK	14 676	0,00%	0,00%
EUR	28 024 185	0,30%	0,31%
GBP	36 919	0,00%	0,00%
HUF	11 782 292	0,13%	0,13%
NOK	61 708	0,00%	0,00%
PLN	122 409	0,00%	0,00%
RON	2 278	0,00%	0,00%
USD	3 859 754	0,04%	0,04%
Ügyfélszámla	488 501 853	5,27%	5,32%
EUR	488 501 853	5,27%	5,32%
Egyéb eszközök	-12 892 057	-0,14%	-0,14%
Származtatott ügyletek	-14 556 599	-0,16%	-0,16%
Aktív időbeli elhatárolások	1 664 542	0,02%	0,02%
Összes eszköz	9 273 229 059	100,00%	101,05%
Kötelezettségek	96 298 295	1,04%	1,05%
Alapkezelői díj	44 021 601	0,47%	0,48%
Bizományosi díj	22 000	0,00%	0,00%
Borrowing cost	116 794	0,00%	0,00%
Carrying cost	78 359	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	782 000	0,01%	0,01%
Forgalmazási díj	82 258	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	317 500	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	683 451	0,01%	0,01%
Különadó	1 111 000	0,01%	0,01%
Letétkezelői díj	511 615	0,01%	0,01%
Térítés nélkül kapott értékpapír bekerülési értéke miatt	48 571 717	0,52%	0,53%
Nettó eszközérték	9 176 930 764	98,96%	100,00%

2024.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	10 251 195 199	88,59%	89,63%
04Q GF SEK	91 302 889	0,79%	0,80%
AD NA	64 568 671	0,56%	0,56%
ADIDAS AG	84 485 101	0,73%	0,74%
ADYEN NA	88 394 900	0,76%	0,77%
AIR LIQUIDE	184 044 783	1,59%	1,61%
AIRBUS EAD	196 768 564	1,70%	1,72%
ALLIANZ SE	242 691 262	2,10%	2,12%
ALPHA BK3007	33 155 777	0,29%	0,29%
ANH-B. INBEV	95 966 186	0,83%	0,84%
ASML NA	570 572 570	4,93%	4,99%
AXA	140 742 888	1,22%	1,23%
BANCA INTESA	153 031 563	1,32%	1,34%
BANCO BILBAO	131 789 803	1,14%	1,15%
BANCO SANTAN	168 804 075	1,46%	1,48%
BASF SE	87 062 107	0,75%	0,76%
BAYER AG	40 394 439	0,35%	0,35%
BMW	51 822 253	0,45%	0,45%
BNP	155 427 391	1,34%	1,36%
BONDUELLE	162 887 748	1,41%	1,42%
DAIMLER EUR	88 251 368	0,76%	0,77%
DANONE	88 126 701	0,76%	0,77%
DBOERSE AG	91 204 016	0,79%	0,80%
DEUT TK 7508	213 255 002	1,84%	1,86%
DEUTSCHE POS	72 461 263	0,63%	0,63%
EAPI FR	245 660	0,00%	0,00%
ENEL SPA	112 955 190	0,98%	0,99%
ENI	59 048 859	0,51%	0,52%
ESSILOR	149 756 666	1,29%	1,31%
EUROB GA	32 007 525	0,28%	0,28%
FOURLIS	22 821 509	0,20%	0,20%
FRA 250102	1 640 113 946	14,17%	14,34%
FRA 250618	1 034 038 244	8,94%	9,04%
GALAXY COSMO	370 123	0,00%	0,00%
GS PARK EUR	70 125 390	0,61%	0,61%
HERMES	23 805 725	0,21%	0,21%
HUGO BOSS	124 874 045	1,08%	1,09%
IBERDOLA SA	165 889 402	1,43%	1,45%
INFINEON TEC	84 987 052	0,73%	0,74%
ING GROEP NV	120 990 903	1,05%	1,06%
ITX EUR EQ	118 069 832	1,02%	1,03%
KER FR	34 196 380	0,30%	0,30%
LOREAL	175 236 583	1,51%	1,53%
LUFTHANSA	51 920 675	0,45%	0,45%
LVMH MOETHEN	351 826 463	3,04%	3,08%
MUV2 GY	139 828 387	1,21%	1,22%
NOKIA A	47 329 102	0,41%	0,41%
OGN ID	22 513 941	0,19%	0,20%
PERNODRICHAR	49 169 791	0,42%	0,43%
PHILIPS EL	28 017 349	0,24%	0,24%
POSTNL	115 374 721	1,00%	1,01%
PROSUS NL	121 097 527	1,05%	1,06%
SAFRAN SA	165 262 169	1,43%	1,44%

SANOFI	230 651 020	1,99%	2,02%
SAP AG 2	193 808 534	1,67%	1,69%
SCHNEIDER EL	177 823 226	1,54%	1,55%
SIEMENS AG	301 573 625	2,61%	2,64%
ST GOBAIN	94 890 725	0,82%	0,83%
STLA IM	61 956 397	0,54%	0,54%
TOTAL B	271 392 641	2,35%	2,37%
UNICREDIT TR	157 987 173	1,37%	1,38%
VINCI S.A.	126 797 367	1,10%	1,11%
VOW3 GY PREF	102 240 358	0,88%	0,89%
WINGHOLD27/I	87 477 692	0,76%	0,76%
WOLTERS	85 511 967	0,74%	0,75%
Banki egyenlegek	287 216 850	2,48%	2,51%
CZK	15 452	0,00%	0,00%
DKK	603 263	0,01%	0,01%
EUR	280 260 526	2,42%	2,45%
GBP	51 987	0,00%	0,00%
HUF	1 465 588	0,01%	0,01%
NOK	63 031	0,00%	0,00%
PLN	133 435	0,00%	0,00%
RON	2 440	0,00%	0,00%
USD	4 621 128	0,04%	0,04%
Ügyfélszámla	639 134 857	5,52%	5,59%
EUR	639 134 857	5,52%	5,59%
Egyéb eszközök	393 438 465	3,40%	3,44%
Származtatott ügyletek	-25 692	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír eladásból	393 443 784	3,40%	3,44%
Aktív időbeli elhatárolások	20 373	0,00%	0,00%
Összes eszköz	11 570 985 371	100,00%	101,17%
Kötelezettségek	133 464 023	1,15%	1,17%
Alapkezelői díj	55 277 503	0,48%	0,48%
Devizaváltás eredménye	1 070 653	0,01%	0,01%
Felügyeleti díj	983 000	0,01%	0,01%
Forgalmazási díj	98 038	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	171 713	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	803 882	0,01%	0,01%
Kötelezettségek értékpapír vételből	28 221 892	0,24%	0,25%
Különadó	1 412 000	0,01%	0,01%
Letétkezelői díj	635 316	0,01%	0,01%
Saxo Corporate action	44 790 026	0,39%	0,39%
Nettó eszközérték	11 437 521 348	98,85%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2.104.582 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

13,252167 EUR/db

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	6 618 532 070	71,74%	7 577 043 011	66,25%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
egyéb átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2 045 901 070	22,18%	2 674 152 190	23,38%
Származtatott pozíciók értéke	74 725 305	0,81%	-44 815 722	-0,39%
Nettó eszközérték	9 225 663 643	100,00%	11 437 521 345	100,00%

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) befektetésből származó jövedelem

adatok Ft-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	677 907 802		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	129 015 299		
Részcvények	548 892 503		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	191 392 949		
Bankoktól kapott kamat	46 065 019		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	94 339 603		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyar	22 282 766		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	556 030 084		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		65 815 928	
ebből: Részcvények		65 815 928	
Értékpapír kölcsönzési díj		969 815	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		349 635 148	
Opció nyitási díj		49 328 807	
Saxo Corporate action		46 336 937	
Összesen	1 588 018 223	512 086 635	1 075 931 588

b) egyéb bevétel

adatok Ft-ban

Megnevezés	
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	48 672 731
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	48 672 731

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

adatok Ft-ban

Megnevezés	
Bizományosi díj	4 172 347
Forgalmazási díj	376 004
Könyvelési díj	499 801
Könyvvizsgálói díj	803 882
Bankköltség	420 183
Alapkezelői díj	205 351 528
Letétkezelői díj	6 841 936
Határidős ügyletek jutaléka	8 873 264
Összesen :	227 338 945

e) egyéb díjak, és adók

adatok Ft-ban

Megnevezés	
Egyéb ráfordítás	8 961 000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	8 961 000

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	888 304

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			
EUR			
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2023.12.31	24 101 738,97	12,362003	1 949 663
2024.01.31	24 588 977,22	12,628201	1 947 148
2024.02.29	25 300 490,28	13,071676	1 935 520
2024.03.28	25 792 672,88	13,489511	1 912 054
2024.04.30	25 154 826,20	13,308488	1 890 134
2024.05.31	26 444 893,20	13,532240	1 954 214
2024.06.28	26 790 083,10	13,229697	2 024 996
2024.07.31	27 128 651,21	13,233120	2 050 057
2024.08.30	28 309 915,82	13,421455	2 109 303
2024.09.30	28 122 540,86	13,559187	2 074 058
2024.10.31	27 049 359,54	13,120407	2 061 625
2024.11.29	26 701 694,23	13,043637	2 047 105
2024.12.31	27 890 271,27	13,252167	2 104 582

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

Nem volt.

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
EUR		
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2022.12.31	18 758 490,34	10,334454
2023.12.31	24 101 738,97	12,362003
2024.12.31	27 890 271,27	13,252167

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2024.01.31	DNP:XWAR	CFD	-600,00	-6 533,98
2024.01.31	EURGBPF240304E0.86565	FORWARD	123 028,94	1 511,72
2024.01.31	EURGBPF240304V0.8613	FORWARD	38 894,69	-280,77
2024.01.31	EURGBPF240304V0.866176	FORWARD	84 278,48	-1 087,23
2024.01.31	FESXH4-DJ EURO STOXX	FUTURES	86,00	29 500,00
2024.01.31	RMS:XPAR	CFD	-90,00	-10 251,80
2024.01.31	SX5EOP240419P4275	EP OPCIO	30,00	7 950,00
2024.01.31	SX5EOP240517P4375	EP OPCIO	10,00	5 900,00
2024.01.31	SX5EOP240719P4300	EP OPCIO	10,00	7 680,00
2024.02.29	ASML:XAMS	CFD	-60,00	-372,26
2024.02.29	EURGBPF240304E0.86565	FORWARD	123 028,94	1 285,66
2024.02.29	EURGBPF240304V0.8613	FORWARD	38 894,69	-209,07
2024.02.29	EURGBPF240304V0.866176	FORWARD	84 278,48	-932,43
2024.02.29	FESXH4-DJ EURO STOXX	FUTURES	53,00	98 620,00
2024.02.29	MC:XPAR	CFD	-150,00	-1 367,10
2024.02.29	RACE:XMIL	CFD	-170,00	-1 747,70
2024.02.29	RMS:XPAR	CFD	-120,00	-42 635,30
2024.03.28	ASML:XAMS	CFD	-210,00	2 181,50
2024.03.28	FESBM4	FUTURES	-40,00	-7 200,00
2024.03.28	FESXM4-DJ EURO STOXX	FUTURES	54,00	21 830,00
2024.03.28	MC:XPAR	CFD	-300,00	-2 865,70
2024.03.28	NOVOB:XCSE	CFD	-500,00	443,46
2024.03.28	RACE:XMIL	CFD	-490,00	-9 731,30
2024.03.28	RMS:XPAR	CFD	-105,00	-2 218,00
2024.03.28	SAPG:XETR	CFD	-700,00	1 195,16
2024.04.30	FESBM4	FUTURES	-40,00	-15 700,00
2024.04.30	FESXM4-DJ EURO STOXX	FUTURES	75,00	-36 310,00
2024.04.30	RACE:XMIL	CFD	-475,00	807,70
2024.05.31	ASML:XAMS	CFD	-150,00	2 687,60
2024.05.31	FESBM4	FUTURES	-40,00	-30 100,00
2024.05.31	FESXM4-DJ EURO STOXX	FUTURES	99,00	-32 270,00
2024.05.31	NOVOB:XCSE	CFD	-500,00	-115,48
2024.05.31	RACE:XMIL	CFD	-170,00	-102,00
2024.05.31	SX5EOP241115P4950	EP OPCIO	10,00	14 320,00
2024.05.31	SX5EOP241220P4700	EP OPCIO	25,00	24 125,00
2024.06.28	ASML:XAMS	CFD	-375,00	-16 769,60
2024.06.28	FESBU4	FUTURES	-40,00	1 360,00
2024.06.28	FESXU4-DJ EURO STOXX	FUTURES	106,00	-52 200,00
2024.06.28	NOVOB:XCSE	CFD	-1 000,00	-6 324,90
2024.06.28	RACE:XMIL	CFD	-170,00	-663,00
2024.06.28	SAPG:XETR	CFD	-1 900,00	-13 548,45
2024.06.28	SX5EOP240816P4675	EP OPCIO	11,00	4 785,00
2024.06.28	SX5EOP241220P4600	EP OPCIO	11,00	10 505,00

2024.06.28	SX5EOP241220P4700	EP OPCIO	25,00	29 225,00
2024.07.31	ASML:XAMS	CFD	-75,00	1 066,90
2024.07.31	FESBU4	FUTURES	-40,00	-14 540,00
2024.07.31	FESXU4-DJ EURO STOX	FUTURES	135,00	-16 450,00
2024.07.31	NOVOB:XCSE	CFD	-500,00	909,79
2024.07.31	RACE:XMIL	CFD	-340,00	4 318,80
2024.07.31	RMS:XPAR	CFD	-33,00	4 191,00
2024.07.31	SAPG:XETR	CFD	-1 540,00	-21 744,85
2024.07.31	SX5EOP241220P4700	EP OPCIO	25,00	25 275,00
2024.08.30	FESBU4	FUTURES	-40,00	-10 240,00
2024.08.30	FESXU4-DJ EURO STOX	FUTURES	109,00	184 270,00
2024.08.30	RACE:XMIL	CFD	-315,00	-5 628,50
2024.08.30	RMS:XPAR	CFD	-32,00	256,00
2024.08.30	SAPG:XETR	CFD	-350,00	259,00
2024.09.30	FESBZ4	FUTURES	-45,00	-1 880,00
2024.09.30	FESXZ4-DJ EURO STOXX	FUTURES	92,00	83 790,00
2024.09.30	RACE:XMIL	CFD	-320,00	1 312,00
2024.09.30	RMS:XPAR	CFD	-65,00	-997,00
2024.09.30	SAPG:XETR	CFD	-750,00	-3 868,54
2024.10.31	FESBZ4	FUTURES	-45,00	-1 205,00
2024.10.31	FESXZ4-DJ EURO STOXX	FUTURES	119,00	-81 830,00
2024.10.31	RACE:XMIL	CFD	-640,00	-6 432,00
2024.10.31	RMS:XPAR	CFD	-65,00	1 983,00
2024.10.31	SAPG:XETR	CFD	-1 070,00	-9 311,44
2024.10.31	SU:XPAR	CFD	-600,00	2 535,00
2024.11.29	FESBZ4	FUTURES	-45,00	10 045,00
2024.11.29	FESXZ4-DJ EURO STOXX	FUTURES	138,00	19 790,00
2024.11.29	RACE:XMIL	CFD	-160,00	1 152,00
2024.11.29	RMS:XPAR	CFD	-98,00	1 828,00
2024.11.29	SAPG:XETR	CFD	-2 300,00	-22 870,54
2024.11.29	SU:XPAR	CFD	-900,00	-2 040,00
2024.12.30	FESBH5	FUTURES	-45,00	2 070,00
2024.12.30	FESXH5-DJ EURO STOXX	FUTURES	148,00	-111 290,00
2024.12.30	RACE:XMIL	CFD	-70,00	-62,65

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

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

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

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

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

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

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvasására nem került sor.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Az ABAK-ból javadalmazási kifizetés nem történt.

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

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

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

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

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

Az Alap összesített kockázati mutatója: 5

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

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

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitétség (tőkeáttétel) mértéke (%)
HOLD HOZAMKERESŐ EURÓPAI SZÁRM. RÉSZVÉNY BEF.ALAP	2024.01.31	118,4820
HOLD HOZAMKERESŐ EURÓPAI SZÁRM. RÉSZVÉNY BEF.ALAP	2024.02.29	112,3183
HOLD HOZAMKERESŐ EURÓPAI SZÁRM. RÉSZVÉNY BEF.ALAP	2024.03.28	115,7589
HOLD HOZAMKERESŐ EURÓPAI SZÁRM. RÉSZVÉNY BEF.ALAP	2024.04.30	116,4437
HOLD HOZAMKERESŐ EURÓPAI SZÁRM. RÉSZVÉNY BEF.ALAP	2024.05.31	122,5737
HOLD HOZAMKERESŐ EURÓPAI SZÁRM. RÉSZVÉNY BEF.ALAP	2024.06.28	126,1870
HOLD HOZAMKERESŐ EURÓPAI SZÁRM. RÉSZVÉNY BEF.ALAP	2024.07.31	129,0470
HOLD HOZAMKERESŐ EURÓPAI SZÁRM. RÉSZVÉNY BEF.ALAP	2024.08.30	121,1410
HOLD HOZAMKERESŐ EURÓPAI SZÁRM. RÉSZVÉNY BEF.ALAP	2024.09.30	119,1452
HOLD HOZAMKERESŐ EURÓPAI SZÁRM. RÉSZVÉNY BEF.ALAP	2024.10.31	125,3779
HOLD HOZAMKERESŐ EURÓPAI SZÁRM. RÉSZVÉNY BEF.ALAP	2024.11.29	129,8322
HOLD HOZAMKERESŐ EURÓPAI SZÁRM. RÉSZVÉNY BEF.ALAP	2024.12.30	127,2828

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 800%.

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

XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő

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

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

A HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap 2024. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

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

Az Alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

Budapest, 2025. április 15.

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

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

HOLD Hozamkereső Európai Szárm. Részvény Bef.Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-253/2013

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0		0
I.	Értékpapírok	0		0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0		0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	9 286 122		11 570 991
I.	Követelések	488 502		393 444
1.	Követelések	488 773		393 444
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	-271		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	8 753 715		10 251 195
1.	Értékpapírok	7 890 229		8 863 582
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	863 486		1 387 613
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	863 486		1 387 613
III.	Pénzeszközök	43 905		926 352
1.	Pénzeszközök	44 181		913 844
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-276		12 508
C.	Aktív időbeli elhatárolások	1 664		20
	a) aktív időbeli elhatárolás	1 664		20
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-14 557		-26
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9 273 229		11 570 985

Kelt, Budapest, 2025. április 15.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Hozamkereső Európai Szárm. Részvény Bef.Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-253/2013

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	9 176 931		11 437 521
I.	Induló tőke	7 363 820		7 982 479
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	8 668 186		9 252 144
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1 304 366		-1 269 665
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 813 111		3 455 042
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönböz	133 762		335 676
2.	Értékelési különbözet tartaléka	848 382		1 400 095
3.	Előző év(ek) eredménye	140 730		830 967
4.	Üzleti év eredménye	690 237		888 304
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	782		85 181
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	782		85 181
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési kül	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	95 516		48 283
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	9 273 229		11 570 985

Kelt, Budapest, 2025. április 15.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Hozamkereső Európai Szárm. Részvény Bef.Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-253/2013

ÉVES BESZÁMOLÓ
EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	1 505 920		1 588 018
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	624 378		512 087
III.	Egyéb bevételek	178		48 673
IV.	Működési költségek	184 500		227 339
V.	Egyéb ráfordítások	6 983		8 961
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	690 237		888 304

Kelt, Budapest, 2025. április 15.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Hozamkereső Európai Szárm. Részvény Bef.Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-253/2013

ÉVES BESZÁMOLÓ
CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1 127 939		61 874
1.	Tárgyévi eredmény	690 237		888 304
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	716 726		537 182
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapir befektetések értékesítésének, beváltásának es	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-2 605 237		-1 402 422
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	103		84 399
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	8 330		1 644
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	61 902		-47 233
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0		0
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	0		0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0		0
19.	Kapott hozamok	0		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	215 962		820 573
20.	Befektetési jegy kibocsátás	1 919 404		2 090 238
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-1 703 442		-1 269 665
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	-911 977		882 447

Kelt, Budapest, 2025. április 15.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2024. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: HOLD Hozamkereső Európai Szárm. Részvény Befektetési Alap („Alap”)

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

Az Alap alakulása: 2013.04.30

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-253/2013

Az Alap lajstromozási száma: 1112-293

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

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

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

A passzív időbeli elhatárolások értéke a fordulónapig elszámolt, valamint a mérlegkészítésig ismertté vált 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 követeléseai és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk: 0,00%

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 2013.04.30-án került bejegyzésre 3.263.000 EUR induló tőkével.

A 2024. évi tőkenövekmény (3.455.042 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (7.982.479 eFt) 43,28 %-a.

A HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap 2024. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	11.437.521 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	5434,580999 Ft
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	11.437.521 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	5434,580999 Ft

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

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

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

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

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

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

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a Generaltax Kft. (6456 Madaras, Báthory u. 35., MKVK nyilvántartási szám: 001038). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Mundweilné Csőke Éva (MKVK kamarai tagsági száma: 004646). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 803.882 Ft. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálaton kívül más szolgáltatást nem nyújt az Alapkezelő számára.

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 15.

.....

Szabó Balázs

vezérigazgató

HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1112-293
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2024.12.31
Saját tőke	: 11 437 521 348
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 5 434,580999
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	: 13,252167
Darabszám	: 2 104 582

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft	
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		85 181 146 Ft	63,82%
Alapkezelői díj		55 277 503 Ft	41,42%
Forgalmazási díj		98 038 Ft	0,07%
Könyvelési díj		171 713 Ft	0,13%
Különadó		1 412 000 Ft	1,06%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		28 221 892 Ft	21,15%
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft	
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		48 282 877 Ft	36,18%
Felügyeleti díj		983 000 Ft	0,74%
Letétkezelői díj		635 316 Ft	0,48%
Könyvvizsgálói díj		803 882 Ft	0,60%
Devizaváltás eredménye		1 070 653 Ft	0,80%
Saxo Corporate action		44 790 026 Ft	33,56%
Kötelezettségek összesen:		133 464 023 Ft	100,00%
II ESZKÖZÖK			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		281 392 309 Ft	2,43%
Elszámolási betétszámla HUF		1 465 588 Ft	0,01%
Devizabetétszámla-USD		4 404 706 Ft	0,04%
Devizabetétszámla-EUR		274 669 122 Ft	2,37%
Devizabetétszámla-CZK		11 868 Ft	0,00%
Devizabetétszámla-GBP		48 389 Ft	0,00%
Devizabetétszámla-PLN		113 087 Ft	0,00%
Devizabetétszámla-RON		2 012 Ft	0,00%
Devizabetétszámla-NOK		65 471 Ft	0,00%
Devizabetétszámla-DKK		612 066 Ft	0,01%
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		5 824 541 Ft	0,05%
USD bank értékkülönbözete		216 422 Ft	0,00%
EUR bank értékkülönbözete		5 591 404 Ft	0,05%
CZK bank értékkülönbözete		3 584 Ft	0,00%
GBP bank értékkülönbözete		3 598 Ft	0,00%
PLN bank értékkülönbözete		20 348 Ft	0,00%
RON bank értékkülönbözete		428 Ft	0,00%
NOK bank értékkülönbözete		-2 440 Ft	0,00%
DKK bank értékkülönbözete		-8 803 Ft	0,00%
II/2. Egyéb követelés (összes):		1 032 578 641 Ft	8,92%
Devizapénzszámla-EUR		632 451 553 Ft	5,47%
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		6 683 304 Ft	0,06%
EUR Concorde értékkülönbözete		6 683 304 Ft	0,06%
Követelések értékpapír eladásból		393 443 784 Ft	3,40%
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-25 692 Ft	0,00%
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		0 Ft	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):		0 Ft	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0 Ft	

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1112-293
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2024.12.31
Saját tőke	: 11 437 521 348
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 5 434,580999
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	: 13,252167
Darabszám	: 2 104 582

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
II/4. Értékpapírok (összes):	7 585 710	10 251 195 199 Ft	88,59%
II/4.1. Állampapírok (összes):	6 550 000	2 674 152 190 Ft	23,11%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	6 550 000	2 674 152 190 Ft	23,11%
FRA 250102	4 000 000	1 640 113 946 Ft	14,17%
FRA 250618	2 550 000	1 034 038 244 Ft	8,94%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3. Részvények (összes):	1 035 510	7 489 565 317 Ft	64,73%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	15 000	70 125 390 Ft	0,61%
GS PARK EUR	15 000	70 125 390 Ft	0,61%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	1 020 510	7 419 439 927 Ft	64,12%
04Q GF SEK	21 200	91 302 889 Ft	0,79%
AD NA	5 000	64 568 671 Ft	0,56%
ADIDAS AG	870	84 485 101 Ft	0,73%
ADYEN NA	150	88 394 900 Ft	0,76%
AIR LIQUIDE	2 860	184 044 783 Ft	1,59%
AIRBUS EAD	3 100	196 768 564 Ft	1,70%
ALLIANZ SE	2 000	242 691 262 Ft	2,10%
ALPHA BK3007	50 000	33 155 777 Ft	0,29%
ANH-B. INBEV	4 850	95 966 186 Ft	0,83%
ASML NA	2 050	570 572 570 Ft	4,93%
AXA	10 000	140 742 888 Ft	1,22%
BANCA INTESA	96 600	153 031 563 Ft	1,32%
BANCO BILBAO	34 000	131 789 803 Ft	1,14%
BANCO SANTAN	92 200	168 804 075 Ft	1,46%
BASF SE	5 000	87 062 107 Ft	0,75%
BAYER AG	5 100	40 394 439 Ft	0,35%
BMW	1 600	51 822 253 Ft	0,45%
BNP	6 400	155 427 391 Ft	1,34%
BONDUELLE	60 000	162 887 748 Ft	1,41%
DAIMLER EUR	4 000	88 251 368 Ft	0,76%
DANONE	3 300	88 126 701 Ft	0,76%
DBOERSE AG	1 000	91 204 016 Ft	0,79%
DEUT TK 7508	18 000	213 255 002 Ft	1,84%
DEUTSCHE POS	5 200	72 461 263 Ft	0,63%
EAPI FR	208	245 660 Ft	0,00%
ENEL SPA	40 000	112 955 190 Ft	0,98%
ENI	11 000	59 048 859 Ft	0,51%
ESSILOR	1 550	149 756 666 Ft	1,29%
EUROB GA	35 000	32 007 525 Ft	0,28%
FOURLIS	15 000	22 821 509 Ft	0,20%
GALAXY COSMO	1 482	370 123 Ft	0,00%
HERMES	25	23 805 725 Ft	0,21%
HUGO BOSS	6 800	124 874 045 Ft	1,08%

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1112-293
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2024.12.31
Saját tőke	: 11 437 521 348
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 5 434,580999
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	: 13,252167
Darabszám	: 2 104 582

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
IBERDOLA SA	30 415	165 889 402 Ft	1,43%
INFINEON TEC	6 600	84 987 052 Ft	0,73%
ING GROEP NV	19 500	120 990 903 Ft	1,05%
ITX EUR EQ	5 800	118 069 832 Ft	1,02%
KER FR	350	34 196 380 Ft	0,30%
LOREAL	1 250	175 236 583 Ft	1,51%
LUFTHANSA	20 500	51 920 675 Ft	0,45%
LVMH MOETHEN	1 350	351 826 463 Ft	3,04%
MUV2 GY	700	139 828 387 Ft	1,21%
NOKIA A	27 000	47 329 102 Ft	0,41%
OGN ID	20 000	22 513 941 Ft	0,19%
PERNODRICHAR	1 100	49 169 791 Ft	0,42%
PHILIPS EL	2 800	28 017 349 Ft	0,24%
POSTNL	270 000	115 374 721 Ft	1,00%
PROSUS NL	7 700	121 097 527 Ft	1,05%
SAFRAN SA	1 900	165 262 169 Ft	1,43%
SANOFI	6 000	230 651 020 Ft	1,99%
SAP AG 2	2 000	193 808 534 Ft	1,67%
SCHNEIDER EL	1 800	177 823 226 Ft	1,54%
SIEMENS AG	3 900	301 573 625 Ft	2,61%
ST GOBAIN	2 700	94 890 725 Ft	0,82%
STLA IM	12 000	61 956 397 Ft	0,54%
TOTAL B	12 400	271 392 641 Ft	2,35%
UNICREDIT TR	10 000	157 987 173 Ft	1,37%
VINCI S.A.	3 100	126 797 367 Ft	1,10%
VOW3 GY PREF	2 800	102 240 358 Ft	0,88%
WOLTERS	1 300	85 511 967 Ft	0,74%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	✓
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	200	87 477 692 Ft	0,76%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	200	87 477 692 Ft	0,76%
WINGHOLD27/I	200	87 477 692 Ft	0,76%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	✓
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0 Ft	✓
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	✓
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	✓
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	✓
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		20 373 Ft	0,00%
Esedékes bevételek		20 373 Ft	0,00%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	7 585 710	11 570 985 371 Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	677 907 802		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	129 015 299		
Részvények	548 892 503		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	191 392 949		
Bankoktól kapott kamat	46 065 019		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	94 339 603		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyar	22 282 766		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	556 030 084		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		65 815 928	
ebből: Részvények		65 815 928	
Értékpapír kölcsönzési díj		969 815	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		349 635 148	
Opció nyitási díj		49 328 807	
Saxo Corporate action		46 336 937	
Összesen	1 588 018 223	512 086 635	1 075 931 588

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevétel	Egyéb ráfordítás
Céltartalék képzés	0	0
Céltartalék felhasználás	0	0
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	48 672 731	8 961 000
Értékvesztések (AIH)	0	0
Összesen	48 672 731	8 961 000

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

Megnevezés	
Bizományosi díj	4 172 347
Forgalmazási díj	376 004
Könyvelési díj	499 801
Könyvvizsgálói díj	803 882
Bankköltség	420 183
Alapkezelői díj	205 351 528
Letétkezelői díj	6 841 936
Határidős ügyletek jutaléka	8 873 264
Összesen :	227 338 945

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

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

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
FRA 250102	4 000 000	1 652 708 573	-12 594 627	1 640 113 946
FRA 250618	2 550 000	993 327 580	40 710 664	1 034 038 244
Diszkont kincstárjegy összesen	6 550 000	2 646 036 153	28 116 037	2 674 152 190

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
WINGHOLD27/I	200	79 166 000	8 311 692	87 477 692
Jelzáloglevél összesen	200	79 166 000	8 311 692	87 477 692

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

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

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
GS PARK EUR	15 000	49 105 857	21 019 533	70 125 390
Belföldi részvény összesen	15 000	49 105 857	21 019 533	70 125 390

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
04Q GF SEK	21 200	89 107 451	2 195 438	91 302 889
AD NA	5 000	47 231 713	17 336 958	64 568 671
ADIDAS AG	870	82 928 924	1 556 177	84 485 101
ADYEN NA	150	100 227 117	-11 832 218	88 394 900
AIR LIQUIDE	2 860	127 645 696	56 399 087	184 044 783
AIRBUS EAD	3 100	98 604 558	98 164 006	196 768 564
ALLIANZ SE	2 000	163 383 911	79 307 351	242 691 262
ALPHA BK3007	50 000	29 644 258	3 511 519	33 155 777
ANH-B. INBEV	4 850	120 012 517	-24 046 331	95 966 186
ASML NA	2 050	534 250 901	36 321 669	570 572 570
AXA	10 000	89 257 980	51 484 908	140 742 888
BANCA INTESA	96 600	89 779 027	63 252 536	153 031 563
BANCO BILBAO	34 000	85 988 451	45 801 352	131 789 803
BANCO SANTAN	92 200	116 804 008	52 000 067	168 804 075
BASF SE	5 000	109 314 692	-22 252 585	87 062 107
BAYER AG	5 100	91 712 596	-51 318 157	40 394 439
BMW	1 600	51 135 571	686 682	51 822 253
BNP	6 400	155 561 907	-134 516	155 427 391
BONDUELLE	60 000	197 706 394	-34 818 646	162 887 748
DAIMLER EUR	4 000	63 455 328	24 796 040	88 251 368
DANONE	3 300	64 993 260	23 133 441	88 126 701
DBOERSE AG	1 000	51 859 687	39 344 329	91 204 016
DEUT TK 7508	18 000	131 351 432	81 903 570	213 255 002
DEUTSCHE POS	5 200	86 705 276	-14 244 013	72 461 263
EAPI FR	208	5 925 967	-5 680 307	245 660
ENEL SPA	40 000	101 692 573	11 262 617	112 955 190
ENI	11 000	50 518 534	8 530 325	59 048 859
ESSILOR	1 550	68 156 479	81 600 187	149 756 666
EUROB GA	35 000	29 012 975	2 994 550	32 007 525
FOURLIS	15 000	24 124 639	-1 303 131	22 821 509
GALAXY COSMO	1 482	1	370 122	370 123
HERMES	25	42 938 834	-19 133 110	23 805 725
HUGO BOSS	6 800	99 867 319	25 006 726	124 874 045
IBERDOLA SA	30 415	109 983 390	55 906 012	165 889 402
INFINEON TEC	6 600	89 293 972	-4 306 920	84 987 052
ING GROEP NV	19 500	99 198 244	21 792 659	120 990 903
ITX EUR EQ	5 800	49 719 830	68 350 002	118 069 832
KER FR	350	73 810 052	-39 613 672	34 196 380
LOREAL	1 250	164 158 100	11 078 483	175 236 583
LUFTHANSA	20 500	53 500 947	-1 580 272	51 920 675
LVMH MOETHEN	1 350	389 125 978	-37 299 515	351 826 463
MUV2 GY	700	72 210 632	67 617 755	139 828 387
NOKIA A	27 000	48 277 181	-948 079	47 329 102
OGN ID	20 000	25 648 476	-3 134 535	22 513 941
PERNODRICHAR	1 100	66 879 746	-17 709 955	49 169 791
PHILIPS EL	2 800	28 221 892	-204 543	28 017 349
POSTNL	270 000	119 302 817	-3 928 096	115 374 721
PROSUS NL	7 700	138 426 954	-17 329 427	121 097 527
SAFRAN SA	1 900	76 579 818	88 682 351	165 262 169
SANOFI	6 000	172 690 002	57 961 018	230 651 020
SAP AG 2	2 000	144 393 359	49 415 175	193 808 534
SCHNEIDER EL	1 800	88 008 070	89 815 156	177 823 226
SIEMENS AG	3 900	135 897 852	165 675 773	301 573 625
ST GOBAIN	2 700	59 161 151	35 729 574	94 890 725
STLA IM	12 000	70 783 463	-8 827 066	61 956 397
TOTAL B	12 400	265 904 637	5 488 004	271 392 641
UNICREDIT TR	10 000	70 557 094	87 430 079	157 987 173
VINCI S.A.	3 100	105 514 990	21 282 377	126 797 367
VOW3 GY PREF	2 800	107 448 176	-5 207 818	102 240 358
WOLTERS	1 300	63 677 061	21 834 906	85 511 967
Külföldi részvény összesen	1 020 510	6 089 273 860	1 330 166 067	7 419 439 927

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

MINDÖSSZESEN	7 585 710	8 863 581 870	1 387 613 329	10 251 195 199
---------------------	------------------	----------------------	----------------------	-----------------------

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévbe n realizált	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
RACE CFD EUR	eladás	-70,00	2024.12.30	2025.01.08	411,5050	-25 692,0	0,0	0,0	119 017,0
Származtatott ügyletek (Részvény CFD) összesen						-25 692,0	0,0	0,0	119 017,0

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

A HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap 2024. év végén nem rendelkezett kölcsönbe adott és vett értékpapírokkal.

7. Óvadékba kapott értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

A HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap 2024. év végén nem rendelkezett óvadékba adott és kapott értékpapírokkal.

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 Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap

ISIN azonosítója: HU0000711916

Típusa: nyilvános, nyílt végű részvény alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem merült fel. Az Alap nettó eszközértékének 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 kockázatitettséget. 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 15.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.