HOLD Expedíció Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

Éves jelentés

2024.

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS

KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.
Cím: 1067 Budapest, Teréz krt. 33. Levélcím: 1511 Budapest 1112, P.F. 12. (Ny.sz.: 000199)
Telefon/Fax: +36 1 475-0850, +36 1 475-0851; Mobil: +36 30 914-8275, E-mail: kp@konyvprofit.hu

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS
a
HOLD Expedíció Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
/1123 Bp., Alkotás u. 50./
2024.12.31.
fordulónapra készített éves jelentéséről
a befektetési alap tulajdonosai (befektetői) részére

Vélemény

Elvégeztük a **HOLD Expedíció Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap** (továbbiakban: „az Alap") (Fel.eng.: H-KE-III-213/2018) 2024. évi éves jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „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 továbbiakban: „számviteli törvény") összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

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 könyvvizsgálatáért 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 Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe"-ben (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 továbbiakban: „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 jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk 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 az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért 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 összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok 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 kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának 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 ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést 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 a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2025. április 24.

/dr. Csáki Bertalan ügyvezető/
Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft.
/1067 Bp. Teréz krt.33./
Pü.int.nyilv.sz.: T000199

dr. Csáki Bertalan
kamarai tag könyvvizsgáló
Tags.ig.sz.: 003083
Pü.int.min.sz.: E-003083/95

ÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyonkimutatás

2023.12.31	Piaci érték	Portfolió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	**6 444 347 134**	**93,55%**	**94,03%**
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEFJEGY EUR	153 184 623	2,22%	2,24%
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	82 603 933	1,20%	1,21%
AP MOLLER MAERSK B ORD	57 351 788	0,83%	0,84%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	363 094 371	5,27%	5,30%
BILFINGER BERGER AG	43 117 373	0,63%	0,63%
CAIRO MEZZ ORD	971 561	0,01%	0,01%
DEEP VALUE DRILLER ORD	60 745 837	0,88%	0,89%
DIGI	67 807 417	0,98%	0,99%
ERSTE BANK STAMMAKT	196 833 132	2,86%	2,87%
EUROBANK HOLDINGS SA	198 785 922	2,89%	2,90%
EVN AG	54 450 455	0,79%	0,79%
EXIM 2024/2	80 933 930	1,17%	1,18%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	98 990 050	1,44%	1,44%
FOURLIS	130 145 200	1,89%	1,90%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17	764 495 872	11,10%	11,15%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/24	573 004 435	8,32%	8,36%
FRESENIUS SE	12 893 562	0,19%	0,19%
GSK ADR REP 2 ORD	25 601 098	0,37%	0,37%
GSK ORD	6 230 428	0,09%	0,09%
JUMBO R	115 865 975	1,68%	1,69%
KERNEL HOLDING 6.5% 2024/10/17	132 744 258	1,93%	1,94%
KOMAL2025 KÖTVÉNY	39 253 859	0,57%	0,57%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	11 224 656	0,16%	0,16%
LINAMAR CORP	175 742 582	2,55%	2,56%
MAERSK A ORD	42 446 937	0,62%	0,62%
MAGYAR TELEKOM	210 056 000	3,05%	3,06%
MÁK 2027/B	208 703 800	3,03%	3,05%
MAYR MELNHOF KARTON	48 459 948	0,70%	0,71%
MO BRUK SA	30 598 302	0,44%	0,45%
MOLHB 1.5% 2027/10/08	139 727 408	2,03%	2,04%
MPC CONTAINER SHIP	91 619 830	1,33%	1,34%
NATL BANK OF GREECE SA	154 932 199	2,25%	2,26%
NOVA KREDITNA BANK 7.375 26/06/29 C25	164 111 260	2,38%	2,39%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	312 894 539	4,54%	4,57%
OTP	110 600 000	1,61%	1,61%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	310 463 421	4,51%	4,53%
PEPCO 7.25% 2028/07/01	163 565 416	2,37%	2,39%
PEPCO GROUP ORD	222 319 841	3,23%	3,24%
UBS GROUP NAMEN-AKT.	86 084 064	1,25%	1,26%
US TREASURY 0.125% 2052/02/15	194 929 313	2,83%	2,84%
VALARIS ORD	71 266 172	1,03%	1,04%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	36 848 848	0,53%	0,54%
VIENNA INSURANCE GROUP	167 370 555	2,43%	2,44%
VK COMPANY LIMITED - GDR	11 328 795	0,16%	0,17%
VOLKSWAGEN ELS.	71 039 375	1,03%	1,04%

WIZZ AIR	148 908 794	2,16%	2,17%
Banki egyenlegek	**214 952 379**	**3,12%**	**3,14%**
ARS	-144	0,00%	0,00%
CAD	1 963 506	0,03%	0,03%
CHF	171 574	0,00%	0,00%
CZK	21 549	0,00%	0,00%
DKK	244 289	0,00%	0,00%
EUR	81 158 570	1,18%	1,18%
GBP	401 673	0,01%	0,01%
HUF	121 462 806	1,76%	1,77%
NOK	7 961 535	0,12%	0,12%
PLN	391 902	0,01%	0,01%
RON	47 751	0,00%	0,00%
TRY	30 175	0,00%	0,00%
USD	1 088 480	0,02%	0,02%
ZAR	8 713	0,00%	0,00%
Ügyfélszámla	**153 021 402**	**2,22%**	**2,23%**
EUR	10 617 670	0,15%	0,15%
USD	142 403 732	2,07%	2,08%
Egyéb eszközök	**76 458 442**	**1,11%**	**1,12%**
Követelések befektetési jegy visszaváltásból	22 684 587	0,33%	0,33%
Határidős ügyletek változó letét	-876 690	-0,01%	-0,01%
Származtatott ügyletek	49 974 311	0,73%	0,73%
Aktív időbeli elhatárolások	4 676 234	0,07%	0,07%
Összes eszköz	**6 888 779 357**	**100,00%**	**100,51%**
Kötelezettségek	**35 260 378**	**0,51%**	**0,51%**
Alapkezelői díj	29 242 149	0,42%	0,43%
Bizományosi díj	17 000	0,00%	0,00%
Borrowing cost	18 507	0,00%	0,00%
Carrying cost	65 034	0,00%	0,00%
CFD Finance	2 069 319	0,03%	0,03%
Felügyeleti díj	551 000	0,01%	0,01%
Forgalmazási díj	1 661 811	0,02%	0,02%
Könyvelési díj	274 999	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	239 666	0,00%	0,00%
Különadó	758 000	0,01%	0,01%
Letétkezelői díj	362 893	0,01%	0,01%
Nettó eszközérték	**6 853 518 979**	**99,49%**	**100,00%**

2024.12.31	Piaci érték	Portfolió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	**13 095 356 115**	**80,97%**	**81,41%**
2027/B MÁK	509 199 785	3,15%	3,17%
ADV MAGIS	165 717 799	1,02%	1,03%
ADV SATIS E	87 106 715	0,54%	0,54%
BELA GA	126 306 900	0,78%	0,79%
BT 270427	390 277 055	2,41%	2,43%
CAIRO MEZZ	88 530 859	0,55%	0,55%
D2G DK	135 490 961	0,84%	0,84%
DIGI RO	852 605 229	5,27%	5,30%
ERSTE BANK	228 756 814	1,41%	1,42%
EUROB GA	382 499 063	2,37%	2,38%
FIXP RM	66 315 498	0,41%	0,41%
FOURLIS	129 321 882	0,80%	0,80%

FRA 250205	1 513 357 588	9,36%	9,41%
G2X GY USD	45 796 541	0,28%	0,28%
GALAXY COSMO	15 733 923	0,10%	0,10%
GBF GY	61 357 153	0,38%	0,38%
GSK GB	6 554 056	0,04%	0,04%
GSK US	26 543 235	0,16%	0,17%
INDEPENDENCE	246 947 527	1,53%	1,54%
JRONFN PO	291 297 179	1,80%	1,81%
KOMAL 250516	42 439 394	0,26%	0,26%
KWEB LN	14 162 988	0,09%	0,09%
LNR CN	382 647 613	2,37%	2,38%
MAERSKA DC	159 280 735	0,98%	0,99%
MAYRMELN	108 375 304	0,67%	0,67%
MBR PW	105 291 086	0,65%	0,65%
MNB250102	1 599 547 200	9,89%	9,94%
MOL271008	155 937 871	0,96%	0,97%
MPCCONTAINER	105 792 217	0,65%	0,66%
MRSK DK	108 672 888	0,67%	0,68%
MTELEKOM	271 362 000	1,68%	1,69%
NBK GRE II.	202 138 832	1,25%	1,26%
NLB EU	67 394 191	0,42%	0,42%
NOVAKR260629	173 387 692	1,07%	1,08%
OGN ID	627 828 262	3,88%	3,90%
PCO PW	152 697 675	0,94%	0,95%
PEO PW	56 907 331	0,35%	0,35%
PIRAEUS 3032	50 024 173	0,31%	0,31%
PKN PW	153 106 699	0,95%	0,95%
PKO BANK	114 703 344	0,71%	0,71%
POWSZECHNY	69 618 365	0,43%	0,43%
REGSH ILS	74 264 448	0,46%	0,46%
RIBH	235 486 493	1,46%	1,46%
RYANAIR EUR	396 000 230	2,45%	2,46%
SUNRISEMEZZ	15 693 734	0,10%	0,10%
SVITZR DC	12 945 196	0,08%	0,08%
USTRE 320115	272 359 532	1,68%	1,69%
USTRE 520215	459 381 938	2,84%	2,86%
VAL US	327 361 843	2,02%	2,04%
VBTC GY	113 431 821	0,70%	0,71%
VIENNA INSUR	470 467 551	2,91%	2,92%
VKCO RM	15 407 099	0,10%	0,10%
VOW3 GY PREF	60 613 927	0,37%	0,38%
WINGHOLD27/I	166 207 615	1,03%	1,03%
WIZZ LN	384 703 066	2,38%	2,39%
Banki egyenlegek	**2 942 485 094**	**18,19%**	**18,29%**
CAD	252 292	0,00%	0,00%
CHF	181 217	0,00%	0,00%
CZK	22 690	0,00%	0,00%
DKK	50 252	0,00%	0,00%
EUR	326 953 689	2,02%	2,03%
GBP	443 242	0,00%	0,00%
HUF	2 406 200 071	14,88%	14,96%
NOK	4 284 304	0,03%	0,03%
PLN	14 354 597	0,09%	0,09%
RON	42 656	0,00%	0,00%
TRY	28 656	0,00%	0,00%
USD	189 662 442	1,17%	1,18%
ZAR	8 986	0,00%	0,00%

Ügyfélszámla	**120 422 652**	**0,74%**	**0,75%**
ARS	532	0,00%	0,00%
EUR	6 028 684	0,04%	0,04%
USD	114 393 436	0,71%	0,71%
Egyéb eszközök	**14 165 769**	**0,09%**	**0,09%**
Saxo számla	10 120 560	0,06%	0,06%
Határidős ügyletek változó letét	69 801 920	0,43%	0,43%
Származtatott ügyletek	-66 578 382	-0,41%	-0,41%
Aktív időbeli elhatárolások	821 671	0,01%	0,01%
Összes eszköz	**16 172 429 630**	**100,00%**	**100,54%**
Kötelezettségek	**86 385 792**	**0,53%**	**0,54%**
Alapkezelői díj	55 425 379	0,34%	0,34%
Bizományosi díj	236 311	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	1 378 000	0,01%	0,01%
Forgalmazási díj	21 738 826	0,13%	0,14%
Könyvelési díj	206 057	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	326 560	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	4 247 842	0,03%	0,03%
Különadó	1 936 000	0,01%	0,01%
Letétkezelői díj	890 817	0,01%	0,01%
Nettó eszközérték	**16 086 043 838**	**99,47%**	**100,00%**

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 6.254.920.551 db

„B” sorozat: 5.617.327 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 2,154268 HUF/db

„B” sorozat: 1,133556 EUR/db

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	**Nyitó állomány (Ft)**	**NAV százalékában (%)**	**Záró állomány (Ft)**	**NAV százalékában (%)**
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	4 430 576 310	64,65%	9 914 841 408	61,64%
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	272 637 404	3,98%	426 215 864	2,65%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 741 133 420	25,40%	2 754 298 843	17,12%
Származtatott pozíciók értéke	49 974 311	0,73%	-56 467 611	-0,35%
Nettó eszközérték	6 853 533 133	100,00%	16 086 045 701	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	523 446 659		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	68 675 072		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	116 913 608		
Részvények	337 857 979		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	344 394 529		
Bankoktól kapott kamat	184 483 597		
Adott óvadék kamata	1 554 786		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	51 217 280		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	59 924 862		
Saxo Corporate action	4 884 602		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		91 704 049	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		5 100 084	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		33 054 912	
Részvények		53 549 053	
Banki kamat		950 900	
Értékpapír kölcsönzési díj		209 260	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		59 578 324	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		96 797 487	
Opció nyitási díj		54 850 880	
Saxo Corporate action		1 346 224	
Összesen	1 169 906 315	305 437 124	864 469 191

b) egyéb bevétel

adatok Ft-ban

Megnevezés	
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	112 928
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	**112 928**

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

adatok Ft-ban

Megnevezés	
Bizományosi díj	12 988 001
Forgalmazási díj	54 649 736
Könyvelési díj	599 765
Könyvvizsgálói díj	580 560
Bankköltség	934 415
Alapkezelői díj	195 432 110
Letétkezelői díj	8 336 633
Határidős ügyletek jutaléka	1 382 426
Összesen :	**274 903 646**

e) egyéb díjak, és adók

adatok Ft-ban

Megnevezés	
Egyéb ráfordítás	10 779 002
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	**10 779 002**

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	578 899

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 (HUF)			
Hónap	**Nettó eszközérték**	**Egy jegyre jutó nettó eszközérték**	**Jegyek száma**
2023.12.31	5 948 696 111	1,960509	3 034 261 057
2024.01.31	6 547 008 711	2,001504	3 271 044 530
2024.02.29	7 842 829 847	2,019963	3 882 660 151
2024.03.28	8 926 343 193	2,053523	4 346 843 543
2024.04.30	10 012 325 713	2,100018	4 767 733 283
2024.05.31	11 023 537 926	2,161509	5 099 926 915
2024.06.28	11 761 248 938	2,173035	5 412 360 564
2024.07.31	12 393 462 218	2,161009	5 735 034 985
2024.08.30	12 506 280 335	2,120546	5 897 669 909
2024.09.30	12 992 529 726	2,150604	6 041 339 887
2024.10.31	13 042 594 356	2,129104	6 125 860 623
2024.11.29	13 351 013 735	2,150099	6 209 487 905
2024.12.31	13 474 775 186	2,154268	6 254 920 551

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása "B" sorozat (EUR)			
Hónap	**Nettó eszközérték**	**Egy jegyre jutó nettó eszközérték**	**Jegyek száma**
2023.12.31	2 363 856,58	1,068573	2 212 162
2024.01.31	2 942 691,56	1,085554	2 710 774
2024.02.29	3 882 460,64	1,088688	3 566 183
2024.03.28	4 221 672,61	1,103332	3 826 294
2024.04.30	4 600 124,99	1,125618	4 086 755
2024.05.31	4 955 009,78	1,154660	4 291 315
2024.06.28	5 548 860,65	1,158991	4 787 665
2024.07.31	5 819 226,39	1,149527	5 062 279
2024.08.30	5 666 508,94	1,124826	5 037 676
2024.09.30	5 851 857,11	1,139483	5 135 537
2024.10.31	5 893 812,23	1,125756	5 235 426
2024.11.29	6 201 440,56	1,134003	5 468 628
2024.12.31	6 367 554,72	1,133556	5 617 327

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 "A" sorozat (HUF)		
Hónap	**Nettó eszközérték**	**Egy jegyre jutó nettó eszközérték**
2022.12.31	3 293 912 094	1,2927
2023.12.31	5 948 696 111	1,960509
2024.12.31	13 474 775 186	2,154268

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása "B" sorozat (EUR)		
Hónap	**Nettó eszközérték**	**Egy jegyre jutó nettó eszközérték**
2022.12.31	0,00	0
2023.12.31	2 363 856,58	1,068573
2024.12.31	6 367 554,72	1,133556

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2024.01.31	AAPL	CFD	-750,00	-4 955 962,00
2024.01.31	BABA:XNYS	CFD	1 080,00	-9 148 102,00
2024.01.31	EURHUFC240307E383.81	FORWARD	490 000,00	-1 692 207,00
2024.01.31	EURHUFC240307V382.0866	FORWARD	81 000,00	417 950,00
2024.01.31	EURHUFC240307V382.68	FORWARD	29 000,00	132 598,00
2024.01.31	EURHUFC240307V382.8	FORWARD	31 000,00	138 059,00
2024.01.31	EURHUFC240307V383.28	FORWARD	45 000,00	179 021,00
2024.01.31	EURHUFC240307V383.55	FORWARD	1 823 000,00	6 765 004,00
2024.01.31	EURHUFC240307V384.13	FORWARD	24 000,00	75 279,00
2024.01.31	EURHUFC240307V384.405	FORWARD	3 500,00	10 025,00
2024.01.31	EURHUFC240307V384.58	FORWARD	126 000,00	339 077,00
2024.01.31	EURHUFC240307V384.94	FORWARD	40 000,00	93 386,00
2024.01.31	EURHUFC240307V385.7	FORWARD	41 000,00	64 868,00
2024.01.31	EURHUFC240307V385.98	FORWARD	41 000,00	53 501,00
2024.01.31	EURHUFC240307V386.01	FORWARD	48 000,00	61 210,00
2024.01.31	EURHUFC240307V386.2	FORWARD	30 000,00	32 612,00
2024.01.31	EURHUFC240307V386.32	FORWARD	44 000,00	42 604,00
2024.01.31	EURHUFC240307V386.35	FORWARD	19 000,00	17 833,00
2024.01.31	EURHUFC240307V386.57	FORWARD	46 000,00	33 154,00
2024.01.31	EURHUFC240307V387.54	FORWARD	66 000,00	-15 820,00
2024.01.31	EURHUFC240307V387.61	FORWARD	28 000,00	-8 652,00
2024.01.31	EURHUFC240307V388.01	FORWARD	36 000,00	-25 382,00
2024.01.31	EURHUFC240307V389.38	FORWARD	81 000,00	-166 984,00
2024.01.31	EURHUFC240307V391.4	FORWARD	68 000,00	-276 188,00
2024.01.31	EURHUFC240307V391.66	FORWARD	173 000,00	-747 191,00
2024.01.31	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	490 000,00	-5 812 393,00
2024.01.31	EURHUFF240229E385.28	FORWARD	2 100 000,00	-3 259 613,00
2024.01.31	EURHUFF240229E385.65	FORWARD	790 000,00	-936 264,00
2024.01.31	EURHUFF240229E387.39	FORWARD	1 320 000,00	714 110,00
2024.01.31	EURHUFF240229V383.64	FORWARD	10 000,00	31 791,00
2024.01.31	EURHUFF240307E381.88	FORWARD	100 000,00	-536 443,00
2024.01.31	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	6 624 000,00	-24 777 879,00
2024.01.31	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	1 080 000,00	-3 729 763,00
2024.01.31	EURHUFF240307E384.405	FORWARD	174 000,00	-498 398,00
2024.01.31	EURHUFF240307V381.07	FORWARD	730 000,00	4 501 499,00
2024.01.31	EURHUFF240307V384.11	FORWARD	1 480 000,00	4 671 540,00
2024.01.31	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	400 000,00	9 051 580,00
2024.01.31	FDXH4-EURDAX	FUTURES	-3,00	274 377,00
2024.01.31	FDXSH4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-14,00	43 939,00
2024.01.31	FSTTH4	FUTURES	4,00	154 036,00
2024.01.31	KAP:XLON	CFD	1 000,00	5 479 936,00
2024.01.31	LNR:XTSE	CFD	2 000,00	7 117 670,00
2024.01.31	PLNHUFF240419E87.08	FORWARD	3 530 000,00	-7 709 381,00

2024.01.31	PLNHUFF240419E89	FORWARD	2 055 000,00	-620 686,00
2024.01.31	PLNHUFF240419E89.255	FORWARD	335 000,00	-17 452,00
2024.01.31	RIBH	CFD	3 800,00	7 330 097,00
2024.01.31	RONHUFF240216E76.56	FORWARD	1 490 100,00	-1 400 873,00
2024.01.31	RONHUFF240216E77.56	FORWARD	919 000,00	50 963,00
2024.01.31	RONHUFF240216V77.36	FORWARD	742 000,00	106 596,00
2024.01.31	SX5EOP241220P4450	EP OPCIO	36,00	25 092 464,00
2024.01.31	USDCNHOP250117C7.2115	DEVIZA OPCIO	4 000 000,00	22 065 236,00
2024.01.31	USDHUFF240312E356.427	FORWARD	130 000,00	-153 047,00
2024.01.31	USDHUFF240312E357.49	FORWARD	864 000,00	-109 051,00
2024.01.31	USDHUFF240312E357.584	FORWARD	310 000,00	-10 314,00
2024.01.31	VOW3:XETR	CFD	250,00	-2 336 742,00
2024.02.29	AAPL	CFD	-750,00	-4 061 970,00
2024.02.29	BABA:XNYS	CFD	1 080,00	-8 602 980,00
2024.02.29	EURHUFC240307E383.81	FORWARD	490 000,00	-5 012 638,00
2024.02.29	EURHUFC240307V382.0866	FORWARD	81 000,00	967 971,00
2024.02.29	EURHUFC240307V382.68	FORWARD	29 000,00	329 379,00
2024.02.29	EURHUFC240307V382.8	FORWARD	31 000,00	348 381,00
2024.02.29	EURHUFC240307V383.28	FORWARD	45 000,00	484 153,00
2024.02.29	EURHUFC240307V383.55	FORWARD	1 823 000,00	19 122 211,00
2024.02.29	EURHUFC240307V384.13	FORWARD	24 000,00	237 850,00
2024.02.29	EURHUFC240307V384.405	FORWARD	3 500,00	33 726,00
2024.02.29	EURHUFC240307V384.58	FORWARD	126 000,00	1 192 114,00
2024.02.29	EURHUFC240307V384.94	FORWARD	40 000,00	364 074,00
2024.02.29	EURHUFC240307V385.7	FORWARD	41 000,00	342 070,00
2024.02.29	EURHUFC240307V385.98	FORWARD	41 000,00	330 610,00
2024.02.29	EURHUFC240307V386.01	FORWARD	48 000,00	385 618,00
2024.02.29	EURHUFC240307V386.2	FORWARD	30 000,00	235 321,00
2024.02.29	EURHUFC240307V386.32	FORWARD	44 000,00	339 867,00
2024.02.29	EURHUFC240307V386.35	FORWARD	19 000,00	146 192,00
2024.02.29	EURHUFC240307V386.57	FORWARD	46 000,00	343 836,00
2024.02.29	EURHUFC240307V386.96	FORWARD	300 000,00	2 125 613,00
2024.02.29	EURHUFC240307V387.54	FORWARD	66 000,00	429 422,00
2024.02.29	EURHUFC240307V387.61	FORWARD	28 000,00	180 222,00
2024.02.29	EURHUFC240307V387.95	FORWARD	147 000,00	896 275,00
2024.02.29	EURHUFC240307V388.01	FORWARD	36 000,00	217 340,00
2024.02.29	EURHUFC240307V388.85	FORWARD	67 000,00	348 311,00
2024.02.29	EURHUFC240307V389.08	FORWARD	42 000,00	208 701,00
2024.02.29	EURHUFC240307V389.38	FORWARD	175 000,00	817 181,00
2024.02.29	EURHUFC240307V390.2	FORWARD	56 000,00	215 658,00
2024.02.29	EURHUFC240307V390.23	FORWARD	36 000,00	137 559,00
2024.02.29	EURHUFC240307V391.4	FORWARD	68 000,00	180 413,00
2024.02.29	EURHUFC240307V391.66	FORWARD	219 500,00	525 392,00
2024.02.29	EURHUFC240307V394.23	FORWARD	47 000,00	-8 080,00
2024.02.29	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	490 000,00	-3 293 450,00

2024.02.29	EURHUFF240307E381.88	FORWARD	100 000,00	-1 215 650,00
2024.02.29	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	6 624 000,00	-69 680 285,00
2024.02.29	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	1 080 000,00	-11 048 263,00
2024.02.29	EURHUFF240307E384.405	FORWARD	174 000,00	-1 676 649,00
2024.02.29	EURHUFF240307V381.07	FORWARD	730 000,00	9 464 513,00
2024.02.29	EURHUFF240307V384.11	FORWARD	1 480 000,00	14 696 988,00
2024.02.29	EURHUFF240328E390.71	FORWARD	2 060 000,00	-9 230 170,00
2024.02.29	EURHUFF240328E390.93	FORWARD	4 110 000,00	-17 517 584,00
2024.02.29	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	400 000,00	6 361 029,00
2024.02.29	FDXH4-EURDAX	FUTURES	-3,00	-22 023 375,00
2024.02.29	FDXSH4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-14,00	-4 118 474,00
2024.02.29	FSTTH4	FUTURES	4,00	-236 334,00
2024.02.29	KAP:XLON	CFD	1 000,00	5 299 800,00
2024.02.29	LNR:XTSE	CFD	2 000,00	8 589 891,00
2024.02.29	PLNHUFF240419E87.08	FORWARD	3 530 000,00	-15 558 823,00
2024.02.29	PLNHUFF240419E89	FORWARD	2 055 000,00	-5 160 459,00
2024.02.29	PLNHUFF240419E89.255	FORWARD	335 000,00	-756 867,00
2024.02.29	PLNHUFF240419E90.15	FORWARD	920 000,00	-1 265 268,00
2024.02.29	RIBH	CFD	3 800,00	7 377 860,00
2024.02.29	RONHUFF240416E77.86	FORWARD	254 000,00	-429 231,00
2024.02.29	RONHUFF240416E78.265	FORWARD	418 000,00	-539 038,00
2024.02.29	RONHUFF240416E78.3725	FORWARD	3 044 100,00	-3 602 099,00
2024.02.29	RONHUFF240416E78.475	FORWARD	1 074 000,00	-1 162 056,00
2024.02.29	RONHUFF240416E78.6	FORWARD	487 000,00	-466 757,00
2024.02.29	SX5EOP241220P4450	EP OPCIO	36,00	16 122 705,00
2024.02.29	USDCNHOP250117C7.2115	DEVIZA OPCIO	4 000 000,00	21 410 523,00
2024.02.29	USDHUFF240312E356.427	FORWARD	130 000,00	-890 469,00
2024.02.29	USDHUFF240312E357.49	FORWARD	864 000,00	-5 002 508,00
2024.02.29	USDHUFF240312E357.584	FORWARD	310 000,00	-1 765 828,00
2024.02.29	VOW3:XETR	CFD	250,00	-1 848 542,00
2024.03.28	AAPL	CFD	-750,00	-1 556 561,00
2024.03.28	BABA:XNYS	CFD	1 080,00	-9 368 116,00
2024.03.28	EURHUFC240607E399.12	FORWARD	409 000,00	199 448,00
2024.03.28	EURHUFC240607V397.16	FORWARD	51 000,00	73 570,00
2024.03.28	EURHUFC240607V397.75	FORWARD	103 000,00	88 736,00
2024.03.28	EURHUFC240607V398.5	FORWARD	45 000,00	5 532,00
2024.03.28	EURHUFC240607V399.2049	FORWARD	3 500,00	-1 999,00
2024.03.28	EURHUFC240607V399.34	FORWARD	3 674 500,00	-2 587 959,00
2024.03.28	EURHUFC240607V399.97	FORWARD	52 000,00	-68 886,00
2024.03.28	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	490 000,00	-3 282 471,00
2024.03.28	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	400 000,00	6 364 334,00
2024.03.28	EURHUFF240607E397.72	FORWARD	615 000,00	-548 003,00
2024.03.28	EURHUFF240607E399.2	FORWARD	970 000,00	549 439,00
2024.03.28	EURHUFF240607E399.2049	FORWARD	174 000,00	99 399,00
2024.03.28	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	4 514 000,00	3 001 407,00

2024.03.28	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	1 080 000,00	828 715,00
2024.03.28	FDXM4-EURDAX	FUTURES	-3,00	-22 799 808,00
2024.03.28	FDXSM4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-8,00	-2 412 980,00
2024.03.28	FSTTM4	FUTURES	4,00	213 748,00
2024.03.28	KAP:XLON	CFD	1 000,00	5 638 516,00
2024.03.28	LNR:XTSE	CFD	2 000,00	11 686 501,00
2024.03.28	PLNHUFF240419E87.08	FORWARD	3 530 000,00	-16 440 439,00
2024.03.28	PLNHUFF240419E89	FORWARD	2 055 000,00	-5 644 996,00
2024.03.28	PLNHUFF240419E89.255	FORWARD	335 000,00	-835 233,00
2024.03.28	PLNHUFF240419E90.15	FORWARD	920 000,00	-1 474 494,00
2024.03.28	RIBH	CFD	3 800,00	6 240 958,00
2024.03.28	RONHUFF240416E77.86	FORWARD	254 000,00	-457 418,00
2024.03.28	RONHUFF240416E78.265	FORWARD	418 000,00	-584 202,00
2024.03.28	RONHUFF240416E78.3725	FORWARD	3 044 100,00	-3 928 649,00
2024.03.28	RONHUFF240416E78.475	FORWARD	1 074 000,00	-1 276 473,00
2024.03.28	RONHUFF240416E78.6	FORWARD	487 000,00	-518 199,00
2024.03.28	SX5EOP241220P4450	EP OPCIO	36,00	11 585 152,00
2024.03.28	USDCNHOP250117C7.2115	DEVIZA OPCIO	4 000 000,00	26 233 724,00
2024.03.28	USDHUFF240513E361.8	FORWARD	130 000,00	-862 299,00
2024.03.28	USDHUFF240513E361.97	FORWARD	864 000,00	-5 585 621,00
2024.03.28	USDHUFF240513E362.104	FORWARD	310 000,00	-1 962 993,00
2024.03.28	VOW3:XETR	CFD	250,00	-2 105 040,00
2024.04.30	AAPL	CFD	-750,00	-1 232 044,00
2024.04.30	BABA:XNYS	CFD	1 080,00	-8 328 276,00
2024.04.30	EURHUFC240607E390.96	FORWARD	53 000,00	-81 202,00
2024.04.30	EURHUFC240607E399.12	FORWARD	409 000,00	2 683 759,00
2024.04.30	EURHUFC240607V392.89	FORWARD	88 000,00	-33 638,00
2024.04.30	EURHUFC240607V392.97	FORWARD	72 000,00	-33 235,00
2024.04.30	EURHUFC240607V394.56	FORWARD	61 000,00	-124 361,00
2024.04.30	EURHUFC240607V395.15	FORWARD	70 000,00	-183 675,00
2024.04.30	EURHUFC240607V397.16	FORWARD	51 000,00	-235 500,00
2024.04.30	EURHUFC240607V397.75	FORWARD	103 000,00	-535 895,00
2024.04.30	EURHUFC240607V397.91	FORWARD	48 000,00	-257 355,00
2024.04.30	EURHUFC240607V398.5	FORWARD	45 000,00	-267 605,00
2024.04.30	EURHUFC240607V399.2049	FORWARD	3 500,00	-23 261,00
2024.04.30	EURHUFC240607V399.34	FORWARD	3 674 500,00	-24 913 018,00
2024.04.30	EURHUFC240607V399.97	FORWARD	52 000,00	-385 053,00
2024.04.30	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	490 000,00	-6 370 020,00
2024.04.30	EURHUFF240607E394.75	FORWARD	400 000,00	890 869,00
2024.04.30	EURHUFF240607E397.72	FORWARD	615 000,00	3 181 458,00
2024.04.30	EURHUFF240607E399.2	FORWARD	970 000,00	6 441 876,00
2024.04.30	EURHUFF240607E399.2049	FORWARD	174 000,00	1 156 399,00
2024.04.30	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	4 514 000,00	30 425 711,00
2024.04.30	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	1 080 000,00	7 390 933,00
2024.04.30	FDXM4-EURDAX	FUTURES	-3,00	-2 551 536,00

2024.04.30	FDXSM4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-8,00	-253 394,00
2024.04.30	FSTTM4	FUTURES	4,00	-93 850,00
2024.04.30	KAP:XLON	CFD	1 000,00	5 567 013,00
2024.04.30	LNR:XTSE	CFD	2 000,00	7 720 818,00
2024.04.30	PLNHUFF240719E90.685	FORWARD	7 218 000,00	-963 895,00
2024.04.30	RIBH	CFD	3 800,00	4 560 607,00
2024.04.30	RONHUFF240716E78.95	FORWARD	6 639 100,00	694 082,00
2024.04.30	SX5EOP241220P4450	EP OPCIO	36,00	12 669 696,00
2024.04.30	USDCNHOP250117C7.2115	DEVIZA OPCIO	4 000 000,00	24 514 838,00
2024.04.30	USDHUFF240513E361.8	FORWARD	130 000,00	-452 955,00
2024.04.30	USDHUFF240513E361.97	FORWARD	864 000,00	-2 863 937,00
2024.04.30	USDHUFF240513E362.104	FORWARD	310 000,00	-986 146,00
2024.04.30	VOW3:XETR	CFD	250,00	-2 831 341,00
2024.05.31	AAPL	CFD	-750,00	-7 122 105,00
2024.05.31	BABA:XNYS	CFD	1 080,00	-6 845 298,00
2024.05.31	EURHUFC240607E387.03	FORWARD	85 000,00	-217 205,00
2024.05.31	EURHUFC240607E390.96	FORWARD	53 000,00	72 563,00
2024.05.31	EURHUFC240607E399.12	FORWARD	409 000,00	3 892 710,00
2024.05.31	EURHUFC240607V385.94	FORWARD	59 000,00	214 985,00
2024.05.31	EURHUFC240607V386.71	FORWARD	54 000,00	155 245,00
2024.05.31	EURHUFC240607V387.49	FORWARD	74 000,00	155 104,00
2024.05.31	EURHUFC240607V389.63	FORWARD	135 000,00	-5 533,00
2024.05.31	EURHUFC240607V390.79	FORWARD	30 000,00	-35 981,00
2024.05.31	EURHUFC240607V391.13723	FORWARD	270 000,00	-417 446,00
2024.05.31	EURHUFC240607V392.89	FORWARD	88 000,00	-290 083,00
2024.05.31	EURHUFC240607V392.97	FORWARD	72 000,00	-243 093,00
2024.05.31	EURHUFC240607V394.56	FORWARD	61 000,00	-302 807,00
2024.05.31	EURHUFC240607V395.15	FORWARD	70 000,00	-388 725,00
2024.05.31	EURHUFC240607V397.16	FORWARD	51 000,00	-385 580,00
2024.05.31	EURHUFC240607V397.75	FORWARD	103 000,00	-839 404,00
2024.05.31	EURHUFC240607V397.91	FORWARD	48 000,00	-398 848,00
2024.05.31	EURHUFC240607V398.5	FORWARD	45 000,00	-400 433,00
2024.05.31	EURHUFC240607V399.2049	FORWARD	3 500,00	-33 608,00
2024.05.31	EURHUFC240607V399.34	FORWARD	3 674 500,00	-35 779 778,00
2024.05.31	EURHUFC240607V399.97	FORWARD	52 000,00	-539 054,00
2024.05.31	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	490 000,00	-7 903 007,00
2024.05.31	EURHUFF240607E394.75	FORWARD	400 000,00	2 061 512,00
2024.05.31	EURHUFF240607E397.72	FORWARD	615 000,00	4 993 554,00
2024.05.31	EURHUFF240607E399.2	FORWARD	970 000,00	9 309 591,00
2024.05.31	EURHUFF240607E399.2049	FORWARD	174 000,00	1 670 819,00
2024.05.31	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	4 514 000,00	43 773 952,00
2024.05.31	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	1 080 000,00	10 585 327,00
2024.05.31	FDXM4-EURDAX	FUTURES	-3,00	-15 277 353,00
2024.05.31	FDXSM4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-8,00	-1 610 889,00
2024.05.31	FSTTM4	FUTURES	4,00	794 539,00

2024.05.31	KAP:XLON	CFD	1 000,00	5 804 795,00
2024.05.31	LNR:XTSE	CFD	2 000,00	10 875 726,00
2024.05.31	PLNHUFF240719E90.685	FORWARD	7 218 000,00	-5 323 476,00
2024.05.31	RIBH	CFD	3 800,00	3 861 602,00
2024.05.31	RONHUFF240716E77.74	FORWARD	1 145 000,00	-723 245,00
2024.05.31	RONHUFF240716E78.95	FORWARD	6 639 100,00	3 766 859,00
2024.05.31	SX5EOP241220P4450	EP OPCIO	36,00	8 300 598,00
2024.05.31	USDCNHOP250117C7.2115	DEVIZA OPCIO	4 000 000,00	21 662 875,00
2024.05.31	USDHUFF240813E362.6867	FORWARD	130 000,00	271 949,00
2024.05.31	USDHUFF240813E362.765	FORWARD	864 000,00	1 874 107,00
2024.05.31	USDHUFF240813E362.848	FORWARD	310 000,00	697 788,00
2024.05.31	VOW3:XETR	CFD	250,00	-2 834 651,00
2024.06.28	AAPL	CFD	-750,00	-12 409 070,00
2024.06.28	BABA:XNYS	CFD	1 080,00	-9 564 531,00
2024.06.28	EURHUFC240930V394.9	FORWARD	3 500,00	11 558,00
2024.06.28	EURHUFC240930V395.641	FORWARD	270 000,00	695 054,00
2024.06.28	EURHUFC240930V395.71	FORWARD	4 069 500,00	10 200 176,00
2024.06.28	EURHUFC240930V398.18	FORWARD	231 000,00	18 514,00
2024.06.28	EURHUFC240930V398.72	FORWARD	70 000,00	-31 522,00
2024.06.28	EURHUFC240930V398.75	FORWARD	125 000,00	-59 973,00
2024.06.28	EURHUFC240930V399.175	FORWARD	140 000,00	-125 618,00
2024.06.28	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	490 000,00	-5 665 624,00
2024.06.28	EURHUFF240930E395.37	FORWARD	174 000,00	-494 244,00
2024.06.28	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	6 499 000,00	-16 481 227,00
2024.06.28	EURHUFF240930E395.814	FORWARD	1 080 000,00	-2 596 678,00
2024.06.28	EURHUFF240930E399.74	FORWARD	570 000,00	827 803,00
2024.06.28	EURHUFF240930E401.46951	FORWARD	1 680 000,00	5 294 068,00
2024.06.28	FDXSU4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-8,00	-417 278,00
2024.06.28	FDXU4-EURDAX	FUTURES	-3,00	-3 378 533,00
2024.06.28	FSTTU4	FUTURES	4,00	-7 903,00
2024.06.28	KAP:XLON	CFD	1 000,00	5 504 060,00
2024.06.28	LNR:XTSE	CFD	2 000,00	8 701 240,00
2024.06.28	PLNHUFF240719E90.685	FORWARD	7 218 000,00	-7 184 135,00
2024.06.28	PLNHUFF240719E90.83	FORWARD	660 000,00	-561 593,00
2024.06.28	RIBH	CFD	3 800,00	2 866 720,00
2024.06.28	RONHUFF240716E77.74	FORWARD	1 145 000,00	-1 922 904,00
2024.06.28	RONHUFF240716E78.95	FORWARD	6 639 100,00	-3 144 362,00
2024.06.28	SX5EOP241220P4450	EP OPCIO	36,00	10 100 034,00
2024.06.28	USDCNHOP250117C7.2115	DEVIZA OPCIO	4 000 000,00	25 268 959,00
2024.06.28	USDHUFF240813E362.6867	FORWARD	130 000,00	-956 710,00
2024.06.28	USDHUFF240813E362.765	FORWARD	864 000,00	-6 291 391,00
2024.06.28	USDHUFF240813E362.848	FORWARD	310 000,00	-2 231 826,00
2024.06.28	VOW3:XETR	CFD	250,00	-3 824 278,00
2024.07.31	AAPL	CFD	-750,00	-15 425 438,00
2024.07.31	BABA:XNYS	CFD	1 080,00	-6 762 172,00

2024.07.31	EURHUFC240930V393.225	FORWARD	80 000,00	353 340,00
2024.07.31	EURHUFC240930V393.74	FORWARD	72 000,00	281 343,00
2024.07.31	EURHUFC240930V394.9	FORWARD	3 500,00	9 662,00
2024.07.31	EURHUFC240930V395.641	FORWARD	270 000,00	547 546,00
2024.07.31	EURHUFC240930V395.71	FORWARD	4 069 500,00	7 975 101,00
2024.07.31	EURHUFC240930V395.89	FORWARD	82 000,00	146 104,00
2024.07.31	EURHUFC240930V397.73	FORWARD	70 000,00	-2 627,00
2024.07.31	EURHUFC240930V398.18	FORWARD	231 000,00	-111 450,00
2024.07.31	EURHUFC240930V398.72	FORWARD	70 000,00	-71 147,00
2024.07.31	EURHUFC240930V398.75	FORWARD	125 000,00	-130 756,00
2024.07.31	EURHUFC240930V399.175	FORWARD	140 000,00	-205 277,00
2024.07.31	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	490 000,00	-5 978 554,00
2024.07.31	EURHUFF240930E395.37	FORWARD	174 000,00	-399 486,00
2024.07.31	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	6 499 000,00	-12 929 028,00
2024.07.31	EURHUFF240930E395.814	FORWARD	1 080 000,00	-2 005 448,00
2024.07.31	EURHUFF240930E399.74	FORWARD	570 000,00	1 154 195,00
2024.07.31	EURHUFF240930E401.46951	FORWARD	1 680 000,00	6 274 702,00
2024.07.31	EURHUFF240930V393.5	FORWARD	800 000,00	3 315 875,00
2024.07.31	FDXSU4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-8,00	-1 060 476,00
2024.07.31	FDXU4-EURDAX	FUTURES	-3,00	-9 407 768,00
2024.07.31	FSTTU4	FUTURES	4,00	656 862,00
2024.07.31	KAP:XLON	CFD	1 000,00	4 716 756,00
2024.07.31	LNR:XTSE	CFD	2 000,00	9 783 900,00
2024.07.31	PLNHUFF241021E91.191	FORWARD	7 878 000,00	-8 310 514,00
2024.07.31	RIBH	CFD	3 800,00	5 562 261,00
2024.07.31	RONHUFF241016E79.035	FORWARD	7 784 100,00	-4 866 854,00
2024.07.31	SX5EOP241220P4450	EP OPCIO	36,00	8 148 254,00
2024.07.31	USDCNHOP250117C7.2115	DEVIZA OPCIO	4 000 000,00	18 729 461,00
2024.07.31	USDHUFF240813E362.6867	FORWARD	130 000,00	-403 536,00
2024.07.31	USDHUFF240813E362.765	FORWARD	864 000,00	-2 614 475,00
2024.07.31	USDHUFF240813E362.848	FORWARD	310 000,00	-912 397,00
2024.07.31	VOW3:XETR	CFD	250,00	-4 047 235,00
2024.08.30	AAPL	CFD	-750,00	-16 793 902,00
2024.08.30	BABA:XNYS	CFD	1 080,00	-4 836 697,00
2024.08.30	EURHUFC240930E398.02	FORWARD	84 000,00	375 531,00
2024.08.30	EURHUFC240930V393.225	FORWARD	80 000,00	23 751,00
2024.08.30	EURHUFC240930V393.74	FORWARD	72 000,00	-15 492,00
2024.08.30	EURHUFC240930V394.9	FORWARD	3 500,00	-4 790,00
2024.08.30	EURHUFC240930V395.641	FORWARD	270 000,00	-568 419,00
2024.08.30	EURHUFC240930V395.71	FORWARD	4 069 500,00	-8 846 523,00
2024.08.30	EURHUFC240930V395.89	FORWARD	82 000,00	-192 932,00
2024.08.30	EURHUFC240930V397.73	FORWARD	70 000,00	-292 759,00
2024.08.30	EURHUFC240930V398.18	FORWARD	231 000,00	-1 069 459,00
2024.08.30	EURHUFC240930V398.72	FORWARD	70 000,00	-361 662,00
2024.08.30	EURHUFC240930V398.75	FORWARD	125 000,00	-649 553,00

2024.08.30	EURHUFC240930V399.175	FORWARD	140 000,00	-786 658,00
2024.08.30	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	490 000,00	-8 042 764,00
2024.08.30	EURHUFF240930E395.37	FORWARD	174 000,00	319 431,00
2024.08.30	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	6 499 000,00	13 934 064,00
2024.08.30	EURHUFF240930E395.814	FORWARD	1 080 000,00	2 459 444,00
2024.08.30	EURHUFF240930E399.74	FORWARD	570 000,00	3 523 023,00
2024.08.30	EURHUFF240930E401.46951	FORWARD	1 680 000,00	13 272 557,00
2024.08.30	EURHUFF240930V393.5	FORWARD	800 000,00	18 770,00
2024.08.30	FDXSU4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-8,00	-2 135 798,00
2024.08.30	FDXU4-EURDAX	FUTURES	-3,00	-19 493 087,00
2024.08.30	FSTTU4	FUTURES	4,00	1 342 726,00
2024.08.30	KAP:XLON	CFD	1 000,00	4 094 129,00
2024.08.30	LNR:XTSE	CFD	2 000,00	6 761 467,00
2024.08.30	PLNHUFF241021E91.191	FORWARD	7 878 000,00	-5 046 066,00
2024.08.30	RIBH	CFD	3 800,00	5 369 634,00
2024.08.30	RONHUFF241016E79.035	FORWARD	7 784 100,00	246 124,00
2024.08.30	SX5EOP241220P4450	EP OPCIO	36,00	5 399 173,00
2024.08.30	USDCNHOP250117C7.2115	DEVIZA OPCIO	4 000 000,00	8 439 730,00
2024.08.30	USDHUFF241113E363.36	FORWARD	130 000,00	1 005 093,00
2024.08.30	USDHUFF241113E363.43	FORWARD	864 000,00	6 739 675,00
2024.08.30	USDHUFF241113E363.443	FORWARD	310 000,00	2 422 147,00
2024.08.30	VOW3:XETR	CFD	250,00	-4 704 661,00
2024.09.30	AAPL	CFD	-750,00	-17 874 441,00
2024.09.30	BABA:XNYS	CFD	1 080,00	3 887 841,00
2024.09.30	EURHUFC250130V399.25	FORWARD	760 000,00	1 708 640,00
2024.09.30	EURHUFC250130V399.33	FORWARD	4 988 000,00	10 823 402,00
2024.09.30	EURHUFF250130E398.48	FORWARD	744 000,00	-2 233 536,00
2024.09.30	EURHUFF250130E399.2	FORWARD	855 183,45	-1 964 495,00
2024.09.30	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	5 699 000,00	-12 477 782,00
2024.09.30	FDXSZ4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-8,00	-1 796 375,00
2024.09.30	FDXZ4-EURDAX	FUTURES	-3,00	-16 772 063,00
2024.09.30	FSTTZ4	FUTURES	4,00	-222 634,00
2024.09.30	KAP:XLON	CFD	1 000,00	4 044 834,00
2024.09.30	LNR:XTSE	CFD	2 000,00	6 695 347,00
2024.09.30	PLNHUFF241021E91.191	FORWARD	7 878 000,00	-13 790 404,00
2024.09.30	RIBH	CFD	3 800,00	5 361 798,00
2024.09.30	RONHUFF241016E79.035	FORWARD	7 784 100,00	-6 906 953,00
2024.09.30	SX5EOP241220P4450	EP OPCIO	36,00	4 422 457,00
2024.09.30	USDCNHOP250117C7.2115	DEVIZA OPCIO	4 000 000,00	3 595 154,00
2024.09.30	USDHUFF241113E363.36	FORWARD	130 000,00	1 014 149,00
2024.09.30	USDHUFF241113E363.43	FORWARD	864 000,00	6 800 193,00
2024.09.30	USDHUFF241113E363.443	FORWARD	310 000,00	2 443 882,00
2024.09.30	VOW3:XETR	CFD	250,00	-4 865 355,00
2024.10.31	AAPL	CFD	-750,00	-16 933 999,00
2024.10.31	EURHUFC250130V399.25	FORWARD	760 000,00	9 332 937,00

2024.10.31	EURHUFC250130V399.33	FORWARD	4 988 000,00	60 860 917,00
2024.10.31	EURHUFC250130V404.06	FORWARD	139 000,00	1 049 114,00
2024.10.31	EURHUFF250130E398.48	FORWARD	744 000,00	-9 700 115,00
2024.10.31	EURHUFF250130E399.2	FORWARD	855 183,45	-10 543 877,00
2024.10.31	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	5 699 000,00	-69 648 306,00
2024.10.31	EURHUFF250130E411.54	FORWARD	1 900 000,00	-357 095,00
2024.10.31	FDXSZ4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-8,00	-698 620,00
2024.10.31	FDXZ4-EURDAX	FUTURES	-3,00	-6 478 721,00
2024.10.31	FSTTZ4	FUTURES	4,00	-89 855,00
2024.10.31	KAP:XLON	CFD	1 000,00	5 261 340,00
2024.10.31	LNR:XTSE	CFD	2 000,00	3 577 230,00
2024.10.31	PLNHUFF250422E92.7	FORWARD	7 774 000,00	-10 664 607,00
2024.10.31	RIBH	CFD	3 800,00	3 382 112,00
2024.10.31	RONHUFF250416E80.75	FORWARD	7 597 100,00	-12 632 833,00
2024.10.31	SX5EOP241220P4450	EP OPCIO	36,00	5 190 328,00
2024.10.31	USDCNHOP250117C7.2115	DEVIZA OPCIO	4 000 000,00	8 006 644,00
2024.10.31	USDHUFF241113E363.36	FORWARD	130 000,00	-1 632 021,00
2024.10.31	USDHUFF241113E363.43	FORWARD	864 000,00	-10 786 325,00
2024.10.31	USDHUFF241113E363.443	FORWARD	310 000,00	-3 866 073,00
2024.10.31	VOW3:XETR	CFD	250,00	-5 633 491,00
2024.11.29	AAPL	CFD	-750,00	-20 983 463,00
2024.11.29	EURHUFC250130V399.25	FORWARD	760 000,00	12 172 486,00
2024.11.29	EURHUFC250130V399.33	FORWARD	4 988 000,00	79 495 326,00
2024.11.29	EURHUFC250130V404.06	FORWARD	139 000,00	1 565 095,00
2024.11.29	EURHUFC250130V413.03	FORWARD	154 000,00	367 903,00
2024.11.29	EURHUFC250130V413.8	FORWARD	123 000,00	200 183,00
2024.11.29	EURHUFF250130E398.48	FORWARD	744 000,00	-12 482 761,00
2024.11.29	EURHUFF250130E399.2	FORWARD	855 183,45	-13 739 271,00
2024.11.29	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	5 699 000,00	-90 939 475,00
2024.11.29	EURHUFF250130E411.54	FORWARD	1 900 000,00	-7 338 723,00
2024.11.29	EURHUFF250130E415.18	FORWARD	2 600 000,00	-683 234,00
2024.11.29	EURHUFF250205E413.68	FORWARD	3 700 000,00	-7 512 998,00
2024.11.29	FDXSZ4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-8,00	-2 415 365,00
2024.11.29	FDXZ4-EURDAX	FUTURES	-3,00	-22 572 390,00
2024.11.29	FSTTZ4	FUTURES	4,00	429 655,00
2024.11.29	KAP:XLON	CFD	1 000,00	6 006 455,00
2024.11.29	LNR:XTSE	CFD	2 000,00	6 218 596,00
2024.11.29	PLNHUFF250422E92.7	FORWARD	7 774 000,00	-26 888 530,00
2024.11.29	RIBH	CFD	3 800,00	6 513 723,00
2024.11.29	RONHUFF250416E80.75	FORWARD	7 597 100,00	-18 292 007,00
2024.11.29	SX5EOP241220P4450	EP OPCIO	36,00	1 070 833,00
2024.11.29	USDHUFF250213E383.09	FORWARD	130 000,00	-1 256 767,00
2024.11.29	USDHUFF250213E384.238	FORWARD	310 000,00	-2 645 844,00
2024.11.29	USDHUFF250213E384.9	FORWARD	864 000,00	-6 809 998,00
2024.11.29	VOW3:XETR	CFD	250,00	-6 547 301,00

2024.12.30	AAPL	CFD	-750,00	-25 530 108,00
2024.12.30	EURHUFC250130V399.25	FORWARD	760 000,00	9 930 372,00
2024.12.30	EURHUFC250130V399.33	FORWARD	4 988 000,00	64 777 779,00
2024.12.30	EURHUFC250130V404.06	FORWARD	139 000,00	1 151 344,00
2024.12.30	EURHUFC250130V411.53	FORWARD	141 000,00	120 503,00
2024.12.30	EURHUFC250130V413.03	FORWARD	154 000,00	-98 101,00
2024.12.30	EURHUFC250130V413.8	FORWARD	123 000,00	-172 536,00
2024.12.30	EURHUFF250130E398.48	FORWARD	744 000,00	-10 291 003,00
2024.12.30	EURHUFF250130E399.2	FORWARD	855 183,45	-11 216 586,00
2024.12.30	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	5 699 000,00	-74 124 685,00
2024.12.30	EURHUFF250130E411.54	FORWARD	1 900 000,00	-1 604 903,00
2024.12.30	EURHUFF250130E415.18	FORWARD	2 600 000,00	7 215 140,00
2024.12.30	EURHUFF250205E413.68	FORWARD	3 700 000,00	3 832 798,00
2024.12.30	FDXH5-EURDAX	FUTURES	-2,00	8 995 656,00
2024.12.30	FDXSH5-EURDAX_MICRO	FUTURES	-8,00	1 431 080,00
2024.12.30	FSTTH5	FUTURES	4,00	-287 861,00
2024.12.30	KAP:XLON	CFD	1 000,00	4 591 498,00
2024.12.30	LNR:XTSE	CFD	2 000,00	3 447 498,00
2024.12.30	PLNHUFF250422E92.7	FORWARD	7 774 000,00	-28 468 250,00
2024.12.30	RIBH	CFD	3 800,00	8 499 616,00
2024.12.30	RONHUFF250416E80.75	FORWARD	7 597 100,00	-15 139 942,00
2024.12.30	USDHUFF250213E383.09	FORWARD	130 000,00	-1 550 055,00
2024.12.30	USDHUFF250213E384.238	FORWARD	310 000,00	-3 343 274,00
2024.12.30	USDHUFF250213E384.9	FORWARD	864 000,00	-8 750 669,00
2024.12.30	VOW3:XETR	CFD	250,00	-5 661 831,00

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 beolvadására 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 részvénypiacokat, de a dollárt is erősítette.

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

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

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

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

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett* javadalmazás teljes összege: bruttó 2.334.779.674 HUF
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege: bruttó 874.590.000 HUF
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett* változó javadalmazás összege: bruttó 1.460.189.674 HUF
Kedvezményezettek száma: 82 fő
Az Alapkezelő ügyvezetőinek kifizetett javadalmazás teljes összege: bruttó 122.963.280 HUF
Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók javadalmazása: bruttó 622.796.258 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

Összesített kockázati mutató „A” sorozat: 4
Összesített kockázati mutató „B” sorozat: 4

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 kockáztatott 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 kitettség (tőkeáttétel) mértéke (%)
HOLD EXPEDÍCIÓ ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.01.31	119,9199
HOLD EXPEDÍCIÓ ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.02.29	117,0934
HOLD EXPEDÍCIÓ ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.03.28	115,7440
HOLD EXPEDÍCIÓ ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.04.30	113,9176
HOLD EXPEDÍCIÓ ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.05.31	112,2524
HOLD EXPEDÍCIÓ ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.06.28	112,8043
HOLD EXPEDÍCIÓ ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.07.31	111,0406
HOLD EXPEDÍCIÓ ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.08.30	108,5137
HOLD EXPEDÍCIÓ ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.09.30	107,2519
HOLD EXPEDÍCIÓ ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.10.31	108,9738
HOLD EXPEDÍCIÓ ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.11.29	105,9266
HOLD EXPEDÍCIÓ ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.12.30	104,5830

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 mérteke maximum 800%.

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

XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő

A Hold Expedíció Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap nem ÁÉKBV alap, ezért nincs közzétételi kötelezettsége.

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

A Hold Expedíció Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

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

Az alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

Budapest, 2025. április 24.

.....

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 Expedíció Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Felügyeleti eng.: H-KE-III-213/2018
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

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**	**6 834 129**		**16 238 186**
I.	**Követelések**	**174 829**		**79 922**
1.	Követelések	178 447		79 922
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési kül	-3 618		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	**Értékpapírok**	**6 444 347**		**13 095 356**
1.	Értékpapírok	5 832 415		11 929 851
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	611 932		1 165 505
	a) kamatokból, osztalékokból	679 457		32 657
	b) egyéb	-67 525		1 132 848
III.	**Pénzeszközök**	**214 953**		**3 062 908**
1.	Pénzeszközök	214 759		3 051 481
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	194		11 427
C.	**Aktív időbeli elhatárolások**	**4 676**		**822**
	a) aktív időbeli elhatárolás	4 676		822
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	**Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	49 974		**-66 578**
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**6 888 779**		**16 172 430**

Kelt, Budapest, 2025. április 24.

.....

HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold Expedíció Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Felügyeleti eng.: H-KE-III-213/2018
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

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**	**6 853 519**		**16 086 044**
I.	**Induló tőke**	**3 885 915**		**8 444 271**
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	5 016 945		9 829 433
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1 131 030		-1 385 162
II.	**Tőkeváltozás (tőkenövekmény)**	**2 967 604**		**7 641 773**
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönb	1 347 721		4 991 121
2.	Értékelési különbözet tartaléka	658 483		1 110 353
3.	Előző év(ek) eredménye	-371 373		961 400
4.	Üzleti év eredménye	1 332 773		578 899
F.	**Céltartalékok**	**0**		**0**
G.	**Kötelezettségek**	**553**		**75 883**
I.	**Hosszú lejáratú kötelezettségek**	**0**		**0**
II.	**Rövid lejáratú kötelezettségek**	**553**		**75 883**
III.	**Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési k**	**0**		**0**
H.	**Passzív időbeli elhatárolások**	**34 707**		**10 503**
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	**6 888 779**		**16 172 430**

Kelt, Budapest, 2025. április 24.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold Expedíció Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Felügyeleti eng.: H-KE-III-213/2018
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

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	**1 784 590**		**1 169 906**
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	**328 516**		**305 437**
III.	Egyéb bevételek	**2**		**113**
IV.	Működési költségek	**118 741**		**274 904**
V.	Egyéb ráfordítások	**4 562**		**10 779**
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	**0**		**0**
VII.	**TÁRGYÉVI EREDMÉNY**	**1 332 773**		**578 899**

Kelt, Budapest, 2025. április 24.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold Expedíció Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Felügyeleti eng.: H-KE-III-213/2018
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

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**	**-386 639**		**-5 353 801**
1.	Tárgyévi eredmény	1 332 773		578 899
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	1 045 421		568 422
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-2 706 941		-6 556 102
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-71 586		75 330
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	4 671		3 854
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	9 023		-24 204
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**	**5 095**		**8 201 756**
20.	Befektetési jegy kibocsátás	1 809 753		9 586 918
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-1 804 658		-1 385 162
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**	**-381 544**		**2 847 955**

Kelt, Budapest, 2025. április 24.

.....

HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A 2024. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: Hold Expedíció Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap („Alap”)
Az Alap székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása: 2018.03.14.
Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-213/2018
Az Alap lajstromozási száma: 1111-762
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 Portfoliójelentés. 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 pénzértékben kerül meghatározásra, a külföldi pénzértékre 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 követelései és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk: -0,41%
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 2018.03.14-én került bejegyzésre 200.000.000 Ft induló tőkével.

A 2024. évi tőkenövekmény (7.641.773 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (8.444.271 eFt) 90,50 %-a.

A sorozat:

A Hold Expedíció Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	13.474.775 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	2,154268 Ft
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	13.474.775 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	2,154268 Ft

B sorozat:

A Hold Expedíció Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	6.367.554,72 EUR
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,133556 EUR
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	6.367.554,72 EUR
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,133556 EUR

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

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 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 képviseletében Bögre Csilla (Regisztrálási száma: 210898, Lakcím: 1138 Budapest, Váci út 99. 2.em.)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft. (1067 Budapest, Teréz krt.33, MKVK nyilvántartási szám: 000199). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: dr. Csáki Bertalan (MKVK kamarai tagsági száma: 003083; pénzügyi intézmény minősítés nyilvántartási szám: MKK 3333/95). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 580.560 Ft. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálaton kívül más szolgáltatást nem nyúlt 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 24.

.....

Szabó Balázs

vezérigazgató

HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

Alap neve : **Hold Expedíció Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap**
Lajstromszáma : **1111-762**
Alapkezelő neve : **HOLD Alapkezelő Zrt.**
Letétkezelő neve : **Raiffeisen Bank Zrt.**
NEÉ számítás típusa : **Számviteli**

Tárgynap (T) : **2024.12.31**
Saját tőke A sorozat : **13 474 775 186**
Saját tőke B sorozat : **2 611 268 652**
Egy jegyre jutó NEÉ A so : **2,154268**
Egy jegyre jutó NEÉ B so : **1,133556**
Darabszám A sorozat : **6 254 920 551**
Darabszám B sorozat : **5 617 327**

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

		Darabszám	Összeg/ Érték	Deviza nem	(%)
I.	**KÖTELEZETTSÉGEK**				
I/1.	**Hitelállomány (összes):**		**0**	**Ft**	
I/2.	**Egyéb kötelezettségek (összes):**		**75 883 171**	**Ft**	**87,84%**
	Alapkezelői díj		55 425 379	Ft	64,16%
	Forgalmazási díj		14 067 893	Ft	16,28%
	Könyvelési díj		206 057	Ft	0,24%
	Különadó		1 936 000	Ft	2,24%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		4 247 842	Ft	4,92%
I/3.	**Céltartalékok (összes):**		**0**	**Ft**	
I/4.	**Passzív időbeli elhatárolások (összes):**		**10 502 621**	**Ft**	**12,16%**
	Felügyeleti díj		1 378 000	Ft	1,60%
	Letétkezelői díj		890 817	Ft	1,03%
	Bizományosi díj		236 311	Ft	0,27%
	Forgalmazási díj		7 670 933	Ft	8,88%
	Könyvvizsgálói díj		326 560	Ft	0,38%
	Kötelezettségek összesen:		**86 385 792**	**Ft**	**100,00%**
II	**ESZKÖZÖK**				
II/1.	**Folyószámla, készpénz (összes):**		**2 934 260 233**	**Ft**	**18,14%**
	Elszámolási betétszámla HUF		2 406 200 071	Ft	14,88%
	Devizabetétszámla-USD		180 513 340	Ft	1,12%
	Devizabetétszámla-EUR		327 564 948	Ft	2,03%
	Devizabetétszámla-CZK		22 736	Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-CAD		190 231	Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-CHF		165 126	Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-GBP		409 371	Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-PLN		14 426 540	Ft	0,09%
	Devizabetétszámla-RON		41 663	Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-TRY		56 976	Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-NOK		4 356 985	Ft	0,03%
	Devizabetétszámla-ZAR		8 713	Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-DKK		303 533	Ft	0,00%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		**8 224 861**	Ft	**0,05%**
	USD bank értékkülönbözete		9 149 102	Ft	0,06%
	EUR bank értékkülönbözete		-611 259	Ft	0,00%
	CZK bank értékkülönbözete		-46	Ft	0,00%
	CAD bank értékkülönbözete		62 061	Ft	0,00%
	CHF bank értékkülönbözete		16 091	Ft	0,00%
	GBP bank értékkülönbözete		33 871	Ft	0,00%
	PLN bank értékkülönbözete		-71 943	Ft	0,00%
	RON bank értékkülönbözete		993	Ft	0,00%
	TRY bank értékkülönbözete		-28 320	Ft	0,00%
	NOK bank értékkülönbözete		-72 681	Ft	0,00%
	ZAR bank értékkülönbözete		273	Ft	0,00%
	DKK bank értékkülönbözete		-253 281	Ft	0,00%

Alap neve : Hold Expedíció Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma : 1111-762
Alapkezelő neve : HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve : Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa : Számviteli

Tárgynap (T) : 2024.12.31
Saját tőke A sorozat : 13 474 775 186
Saját tőke B sorozat : 2 611 268 652
Egy jegyre jutó NEÉ A so : 2,154268
Egy jegyre jutó NEÉ B so : 1,133556
Darabszám A sorozat : 6 254 920 551
Darabszám B sorozat : 5 617 327

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Érték	Deviza nem	(%)
II/2. Egyéb követelés (összes):		**200 345 132**	Ft	**1,24%**
Devizapénzszámla-USD		111 135 146	Ft	0,69%
Devizapénzszámla-EUR		6 080 620	Ft	0,04%
Devizapénzszámla-ARS		5 074	Ft	0,00%
Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete		**3 201 812**	**Ft**	**0,02%**
USD Concorde értékkülönbözete		3 258 290	Ft	0,02%
EUR Concorde értékkülönbözete		-51 936	Ft	0,00%
ARS Concorde értékkülönbözete		-4 542	Ft	0,00%
Egyéb követelés		10 120 560	Ft	0,06%
Határidős ügyletel változzó letét		69 801 920	Ft	0,43%
II/2.1.Származtatott ügyletek értékelési különbözete		**-66 578 382**	**Ft**	**-0,41%**
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		**0**	Ft	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):		**0**	**Ft**	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		**0**	**Ft**	
II/4. Értékpapírok (összes):	**7 096 762**	**13 095 356 115**	**Ft**	**80,97%**
II/4.1.Állampapírok (összes):	**3 777 374**	**4 353 846 043**	**Ft**	**26,92%**
II/4.1.1.Kötvények (összes):	**51 424**	**2 108 746 985**	**Ft**	**13,04%**
2027/B MÁK	49 824,00	509 199 785	Ft	3,15%
MNB250102	1 600,00	1 599 547 200	Ft	9,89%
II/4.1.2.Kincstárjegyek (összes):	**3 700 000**	**1 513 357 588**	**Ft**	**9,36%**
FRA 250205	3 700 000	1 513 357 588	Ft	9,36%
II/4.1.3.Egyéb jegybankképes ép. (összes):	**0**	**0**	**Ft**	
II/4.1.4.Külföldi állampapírok (összes):	**25 950**	**731 741 470**	**Ft**	**4,52%**
USTRE 320115	7 000	272 359 532	Ft	1,68%
USTRE 520215	18 950	459 381 938	Ft	2,84%
II/4.2.Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesít	**1 635**	**928 249 627**	**Ft**	**5,74%**
II/4.2.1.Tőzsdére bevezetett (összes):	**381**	**208 647 009**	**Ft**	**1,29%**
KOMAL 250516	1	42 439 394	Ft	0,26%
WINGHOLD27/I	380	166 207 615	Ft	1,03%
II/4.2.2.Külföldi kötvények (összes):	**1 254**	**719 602 618**	**Ft**	**4,45%**
BT 270427	850	390 277 055	Ft	2,41%
MOL271008	400	155 937 871	Ft	0,96%
NOVAKR260629	4	173 387 692	Ft	1,07%
II/4.2.3.Tőzsdén kívüli (összes):	**0**	**0**	**Ft**	
II/4.3.Részvények (összes):	**3 317 748**	**7 560 435 931**	**Ft**	**46,75%**
II/4.3.1.Tőzsdére bevezetett (összes):	**213 000**	**271 362 000**	**Ft**	**1,68%**
MTELEKOM	213 000	271 362 000	Ft	1,68%
II/4.3.2.Külföldi részvények (összes):	**3 104 748**	**7 289 073 931**	**Ft**	**45,07%**
CAIRO MEZZ	12 050	126 306 900	Ft	0,78%
D2G DK	518 946	88 530 859	Ft	0,55%
DIGI RO	7 600	135 490 961	Ft	0,84%
ERSTE BANK	161 635	852 605 229	Ft	5,27%
EUROB GA	9 350	228 756 814	Ft	1,41%
FIXP RM	418 260	382 499 063	Ft	2,37%
FOURLIS	179 277	66 315 498	Ft	0,41%

Alap neve : Hold Expedíció Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma : 1111-762
Alapkezelő neve : HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve : Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa : Számviteli

Tárgynap (T) : 2024.12.31
Saját tőke A sorozat : 13 474 775 186
Saját tőke B sorozat : 2 611 268 652
Egy jegyre jutó NEÉ A so : 2,154268
Egy jegyre jutó NEÉ B so : 1,133556
Darabszám A sorozat : 6 254 920 551
Darabszám B sorozat : 5 617 327

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Érték	Deviza nem	(%)
G2X GY USD	85 000	129 321 882	Ft	0,80%
GALAXY COSMO	3 070	45 796 541	Ft	0,28%
GBF GY	63 000	15 733 923	Ft	0,10%
GSK GB	3 235	61 357 153	Ft	0,38%
GSK US	985	6 554 056	Ft	0,04%
INDEPENDENCE	1 994	26 543 235	Ft	0,16%
JRONFN PO	211 500	246 947 527	Ft	1,53%
KWEB LN	38 500	291 297 179	Ft	1,80%
LNR CN	1 740	14 162 988	Ft	0,09%
MAERSKA DC	24 600	382 647 613	Ft	2,37%
MAYRMELN	251	159 280 735	Ft	0,98%
MBR PW	3 320	108 375 304	Ft	0,67%
MPCCONTAINER	3 350	105 291 086	Ft	0,65%
MRSK DK	146 732	105 792 217	Ft	0,65%
NBK GRE II.	166	108 672 888	Ft	0,67%
NLB EU	64 349	202 138 832	Ft	1,25%
OGN ID	6 600	67 394 191	Ft	0,42%
PCO PW	557 724	627 828 262	Ft	3,88%
PEO PW	96 900	152 697 675	Ft	0,94%
PIRAEUS 3032	4 300	56 907 331	Ft	0,35%
PKN PW	31 684	50 024 173	Ft	0,31%
PKO BANK	33 800	153 106 699	Ft	0,95%
POWSZECHNY	20 000	114 703 344	Ft	0,71%
REGSH ILS	15 825	69 618 365	Ft	0,43%
RIBH	10 600	74 264 448	Ft	0,46%
RYANAIR EUR	29 075	235 486 493	Ft	1,46%
SUNRISEMEZZ	50 650	396 000 230	Ft	2,45%
SVITZR DC	142 000	15 693 734	Ft	0,10%
VAL US	1 050	12 945 196	Ft	0,08%
VBTC GY	18 800	327 361 843	Ft	2,02%
VIENNA INSUR	5 770	113 431 821	Ft	0,70%
VKCO RM	37 800	470 467 551	Ft	2,91%
VOW3 GY PREF	27 500	15 407 099	Ft	0,10%
WIZZ LN	1 660	60 613 927	Ft	0,37%
-	54 100	384 703 066	Ft	2,38%
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):	**5**	**252 824 514**	**Ft**	**1,56%**
II/4.5.1.Tőzsdére bevezetett (összes):	**0**	**0**	**Ft**	
II/4.5.2.Tőzsdén kívüli (összes):	**5**	**252 824 514**	**Ft**	**1,56%**
ADV MAGIS	3	165 717 799	Ft	1,02%
ADV SATIS E	2	87 106 715	Ft	0,54%
II/4.6.Kárpótlási jegy (összes):	**0**	**0**	**Ft**	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		**821 671**	**Ft**	**0,01%**
Esedékes bevételek		821 671	Ft	0,01%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	**7 096 762**	**16 172 429 630**	**Ft**	**100,00%**

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	523 446 659		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	68 675 072		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	116 913 608		
Részvények	337 857 979		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	344 394 529		
Bankoktól kapott kamat	184 483 597		
Adott óvadék kamata	1 554 786		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	51 217 280		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	59 924 862		
Saxo Corporate action	4 884 602		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		91 704 049	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		5 100 084	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		33 054 912	
Részvények		53 549 053	
Banki kamat		950 900	
Értékpapír kölcsönzési díj		209 260	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		59 578 324	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		96 797 487	
Opció nyitási díj		54 850 880	
Saxo Corporate action		1 346 224	
Összesen	1 169 906 315	305 437 124	864 469 191

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások
Céltartalék képzés	0	0
Céltartalék felhasználás	0	0
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	112 928	10 779 002
Értékvesztések (AIH)	0	0
Összesen	112 928	10 779 002

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

Megnevezés	
Bizományosi díj	12 988 001
Forgalmazási díj	54 649 736
Könyvelési díj	599 765
Könyvvizsgálói díj	580 560
Bankköltség	934 415
Alapkezelői díj	195 432 110
Letétkezelői díj	8 336 633
Határidős ügyletek jutaléka	1 382 426
Összesen :	**274 903 646**

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
2027/B MÁK	49 824	501 977 665	7 222 120	509 199 785
MNB250102	1 600	1 595 990 400	3 556 800	1 599 547 200
Magyar államkötvény összesen	**51 424**	**2 097 968 065**	**10 778 920**	**2 108 746 985**

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
FRA 250205	3 700 000	1 508 905 154	4 452 434	1 513 357 588
Diszkont kincstárjegy összesen	**3 700 000**	**1 508 905 154**	**4 452 434**	**1 513 357 588**

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
BT 270427	850	320 952 851	69 324 204	390 277 055
KOMAL 250516	1	38 469 000	3 970 394	42 439 394
MOL271008	400	133 041 899	22 895 972	155 937 871
NOVAKR260629	4	148 642 060	24 745 632	173 387 692
WINGHOLD27/I	380	150 415 400	15 792 215	166 207 615
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megtest. ép. össz	**1 635**	**791 521 210**	**136 728 417**	**928 249 627**

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
USTRE 320115	7 000	242 865 591	29 493 941	272 359 532
USTRE 520215	18 950	460 392 231	-1 010 293	459 381 938
Külföldi állampapír összesen	**25 950**	**703 257 822**	**28 483 648**	**731 741 470**

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
MTELEKOM	213 000	88 921 220	182 440 780	271 362 000
Belföldi részvény összesen	**213 000**	**88 921 220**	**182 440 780**	**271 362 000**

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
BELA GA	12 050	56 145 920	70 160 980	126 306 900
CAIRO MEZZ	518 946	39 281 965	49 248 894	88 530 859
D2G DK	7 600	156 580 670	-21 089 709	135 490 961
DIGI RO	161 635	604 523 344	248 081 885	852 605 229
ERSTE BANK	9 350	109 916 781	118 840 033	228 756 814
EUROB GA	418 260	212 075 316	170 423 747	382 499 063
FIXP RM	179 277	33 305 481	33 010 017	66 315 498
FOURLIS	85 000	117 487 762	11 834 120	129 321 882
G2X GY USD	3 070	33 137 748	12 658 793	45 796 541
GALAXY COSMO	63 000	18 105 273	-2 371 350	15 733 923
GBF GY	3 235	35 427 762	25 929 391	61 357 153
GSK GB	985	6 759 642	-205 586	6 554 056
GSK US	1 994	27 459 189	-915 954	26 543 235
INDEPENDENCE	211 500	301 091 297	-54 143 770	246 947 527
JRONFN PO	38 500	255 421 841	35 875 338	291 297 179
KWEB LN	1 740	9 929 467	4 233 521	14 162 988
LNR CN	24 600	389 598 120	-6 950 507	382 647 613
MAERSKA DC	251	131 203 063	28 077 672	159 280 735
MAYRMELN	3 320	158 259 008	-49 883 704	108 375 304
MBR PW	3 350	94 234 202	11 056 884	105 291 086
MPCCONTAINER	146 732	104 709 663	1 082 554	105 792 217
MRSK DK	166	85 029 543	23 643 345	108 672 888
NBK GRE II.	64 349	112 890 002	89 248 830	202 138 832
NLB EU	6 600	43 029 221	24 364 970	67 394 191
OGN ID	557 724	695 828 849	-68 000 587	627 828 262
PCO PW	96 900	182 104 366	-29 406 691	152 697 675
PEO PW	4 300	53 318 563	3 588 768	56 907 331
PIRAEUS 3032	31 684	49 999 887	24 286	50 024 173
PKN PW	33 800	189 521 117	-36 414 418	153 106 699
PKO BANK	20 000	83 870 238	30 833 106	114 703 344
POWSZECHNY	15 825	63 067 123	6 551 242	69 618 365
REGSH ILS	10 600	74 706 952	-442 504	74 264 448
RIBH	29 075	209 816 228	25 670 265	235 486 493
RYANAIR EUR	50 650	332 273 878	63 726 352	396 000 230
SUNRISEMEZZ	142 000	18 105 273	-2 411 539	15 693 734
SVITZR DC	1 050	2	12 945 194	12 945 196
VAL US	18 800	442 371 002	-115 009 159	327 361 843
VBTC GY	5 770	57 803 409	55 628 412	113 431 821
VIENNA INSUR	37 800	378 727 467	91 740 084	470 467 551
VKCO RM	27 500	63 020 229	-47 613 130	15 407 099
VOW3 GY PREF	1 660	98 006 346	-37 392 419	60 613 927
WIZZ LN	54 100	427 244 345	-42 541 279	384 703 066
Külföldi részvény összesen	**3 104 748**	**6 555 387 554**	**733 686 377**	**7 289 073 931**

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
ADV MAGIS	3	112 941 834	52 775 965	165 717 799
ADV SATIS E	2	70 948 554	16 158 161	87 106 715
Befektetési jegy összesen	**5**	**183 890 388**	**68 934 126**	**252 824 514**

MINDÖSSZESEN	**7 096 762**	**11 929 851 413**	**1 165 504 702**	**13 095 356 115**

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURHUFF250205E413.68	eladás	3 700 000,00	2024.11.06	2025.02.05	413,6800	8 159 489,0	0,0	21 179 468,0	0,0
EURHUFC250130V399.25	vétel	760 000,00	2024.09.26	2025.01.30	399,2500	9 041 965,0	0,0	0,0	6 201 600,0
EURHUFC250130V399.33	vétel	4 988 000,00	2024.09.26	2025.01.30	399,3300	58 946 951,0	0,0	0,0	40 303 040,0
EURHUFF250130E399.2	eladás	855 183,00	2024.09.26	2025.01.30	399,2000	-10 216 922,0	0,0	0,0	-7 021 056,0
EURHUFF250130E399.31	eladás	5 699 000,00	2024.09.26	2025.01.30	399,3100	-67 462 739,0	0,0	0,0	-46 161 900,0
EURHUFF250130E398.48	eladás	744 000,00	2024.09.26	2025.01.30	398,4800	-9 421 401,0	0,0	-9 421 401,0	
EURHUFF250130E415.18	eladás	2 600 000,00	2024.11.06	2025.01.30	415,1800	10 261 824,0	0,0	0,0	20 202 000,0
EURHUFC250130V411.53	vétel	141 000,00	2024.12.18	2025.01.30	411,5300	-44 629,0	0,0	0,0	-580 920,0
EURHUFC250130V413.03	vétel	154 000,00	2024.11.27	2025.01.30	413,0300	-278 500,0	0,0	0,0	-865 480,0
EURHUFC250130V404.06	vétel	139 000,00	2024.10.15	2025.01.30	404,0600	988 740,0	0,0	0,0	465 650,0
EURHUFF250130E411.54	eladás	1 900 000,00	2024.10.30	2025.01.30	411,5400	620 285,0	0,0	620 285,0	
EURHUFC250130V413.8	vétel	123 000,00	2024.11.21	2025.01.30	413,8000	-316 638,0	0,0	0,0	-785 970,0
RONHUFF250416E80.75	eladás	7 597 100,00	2024.10.14	2025.04.16	80,7500	-13 711 289,0	0,0	-9 995 265,0	0,0
PLNHUFF250422E92.7	eladás	7 774 000,00	2024.10.17	2025.04.22	92,7000	-26 571 118,0	0,0	-32 727 071,0	0,0
USDHUFF250213E384.9	eladás	864 000,00	2024.11.11	2025.02.13	384,9000	-8 285 943,0	0,0	-7 016 435,0	0,0
USDHUFF250213E384.23	eladás	310 000,00	2024.11.11	2025.02.13	384,2380	-3 176 568,0	0,0	-2 722 210,0	0,0
USDHUFF250213E383.09	eladás	130 000,00	2024.11.11	2025.02.13	383,0900	-1 480 173,0	0,0	-1 290 463,0	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						**-52 946 666,0**	**0,0**	**-41 373 092,0**	**11 756 964,0**

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Nyitott pozíciók értéke (IRS) összesen						**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
CNHU250117LC	eladás	-3 000 000,00	2024.11.06	2025.01.17	7,2115	-13 097 201,0	0,0	0,0	0,0
CNHU250117LC	vétel	1 500 000,00	2024.01.16	2025.01.17	7,2115	6 548 600,0	0,0	0,0	0,0
CNHU250117LC	vétel	1 500 000,00	2024.01.16	2025.01.17	7,2115	6 548 600,0	0,0	0,0	0,0
Nyitott pozíciók értéke (OPCIÓ) összesen						**-1,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
FSTTH5	eladás	4,00	2024.12.18	2025.03.21	232,7000	0,0	0,0	0,0	0,0
FDXSH5-EURDAX_MICRO	eladás	8,00	2024.12.18	2025.03.21	20 487,0000	0,0	0,0	0,0	0,0
FDXH5-EURDAX	vétel	2,00	2024.12.18	2025.03.21	20 489,5000	0,0	0,0	0,0	0,0
Származtatott ügyletek (FUTURES) összesen						**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**

adatok Ft-ban

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
AAPL	eladás	500,00	2023.04.27	2025.01.06	165,5700	-16 621 728,0	0,0	0,0	-16 000 800,0
AAPL	eladás	250,00	2023.05.04	2025.01.06	165,9600	-8 349 240,0	0,0	0,0	-8 000 400,0
KAP:XLON	vétel	1 000,00	2022.03.03	2025.01.06	25,1000	4 979 040,0	0,0	0,0	5 382 596,0
LNR:XTSE	vétel	2 000,00	2022.03.11	2025.01.06	50,3455	3 530 297,0	0,0	0,0	4 340 265,0
RIBH	vétel	1 500,00	2022.03.29	2025.01.06	14,3371	3 329 664,0	0,0	0,0	3 348 669,5
RIBH	vétel	2 300,00	2022.03.29	2025.01.06	14,2937	5 146 388,0	0,0	0,0	5 134 626,5
VOW3:XETR	vétel	250,00	2022.08.29	2025.01.06	144,1122	-5 646 136,0	0,0	0,0	5 518 536,0
Származtatott ügyletek (Részvény CFD) összesen						**-13 631 715,0**	**0,0**	**0,0**	**-276 507,0**

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Származtatott ügyletek (FOREX) összesen						**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen						**-66 578 382,0**	**0,0**	**-41 373 092,0**	**11 480 457,0**

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

A Hold Expedíció Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. év végén nem rendelkezett kölcsönbe adott és vett értékpapírokkal.

7. Óvadékba kapott értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

A Hold Expedíció Abszolút Hozamú Származtatott 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 Expedíció Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

ISIN azonosítója: „A" sorozat: HU0000720503

„B" sorozat: HU0000732656

Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott ügyletekbe fektető, abszolút hozamú 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 portfoliójában kizárólag az alap kezelési szabályzatában bemutatott befektetési instrumentumok szerepelnek.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenységének keretében méri és elemzi az alap kockázatikitettségét. 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.

Az Alap 2024. december 11. napi határozata alapján beolvad a Hold Orion Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alapba 2025. február 14. napjával.

Budapest, 2025. április 24.

.....

HOLD Alapkezelő Zrt.