



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD EURO Alapok Alapja

Éves jelentés

2023

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Hold Euro Alapok Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztem a Hold Euro Alapok Alapja (továbbiakban: „az Alap”) 2023. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményem szerint az Alap mellékelt 2023. 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.

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 felelősségeim bővebb leírását jelentésem „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Független vagyok az Alaptól és annak kezelőjétől, a HOLD Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és 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. A HOLD Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésem „Vélemény” szakaszában adott véleményünk 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 ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a 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 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 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 bocsátsak 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 észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

Továbbá:

- Azonosítom és felmérem az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítom és végrehajtom az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzek véleményem 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;
- Megismerem a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezek meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsak.
- Értékelem a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonok le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói 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 vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésemben fel kell hívnom a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenem kell véleményemet. Következtetésem a független könyvvizsgálói jelentésem dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az

Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgálom az éves jelentésben közölt számveteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgálom, hogy az éves jelentésben közölt számveteli 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 hozom - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatom során általam azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Piliscsaba, 2024. április 22.

Kékesiné Andrikó Mária könyvvizsgáló
MKVK bejegyzési szám: 003860

ÉVES JELENTÉS

A HOLD EURO Alapok Alapja Éves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

I. Vagyongkimutatás

adatok Ft-ban

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	2 258 466 200	98,58%	98,61%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	679 680 118	29,67%	29,68%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	751 395 215	32,80%	32,81%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	104 192 697	4,55%	4,55%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	103 465 461	4,52%	4,52%
HOLD VM BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	387 667 668	16,92%	16,93%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	232 065 041	10,13%	10,13%
Banki egyenlegek	40 507 259	1,77%	1,77%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	36 350 691	1,59%	1,59%
HUF	4 156 568	0,18%	0,18%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0,00%	0,00%
AED	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	-7 880 785	-0,34%	-0,34%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	0	0,00%	0,00%
Egyéb követelés	0	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	0	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	-8 008 029	-0,35%	-0,35%
Aktív időbeli elhatárolások	127 244	0,01%	0,01%
Összes ESZKÖZ	2 291 092 674	100,00%	100,04%
Kötelezettségek	883 303	0,04%	0,04%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	195 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	0	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	77 472	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	0	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	125 000	0,01%	0,01%
Könyvvizsgálói díj	484 831	0,02%	0,02%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	1 000	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2 290 209 371	99,96%	100,00%

adatok Ft-ban

2022.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	2 377 856 760	100,09%	100,13%
HOLD VM BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	405 591 520	17,07%	17,08%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	714 959 971	30,09%	30,11%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	902 972 501	38,01%	38,02%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP	64 195 749	2,70%	2,70%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP	59 638 359	2,51%	2,51%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	230 498 660	9,70%	9,71%
Banki egyenlegek	15 756 667	0,66%	0,66%
EUR	3 534 812	0,15%	0,15%
HUF	12 221 855	0,51%	0,51%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0,00%	0,00%
EUR	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	-17 801 999	-0,75%	-0,75%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	-17 906 264	-0,75%	-0,75%
Aktív időbeli elhatárolások	104 265	0,00%	0,00%
Összes ESZKÖZ	2 375 811 428	100,00%	100,04%
Kötelezettségek	984 893	0,04%	0,04%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	215 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	0	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	80 183	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	6 000	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	205 000	0,01%	0,01%
Könyvvizsgálói díj	470 710	0,02%	0,02%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	8 000	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2 374 826 535	99,96%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma : 4 551 867 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : 1,314426
(befektetési jegy névértéke 0,01 EUR)

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV %-ban	Záró állomány (Ft)	NAV %-ban
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
Egyéb átruházható értékpapírok	2 377 856 760	100,13%	2 258 466 200	98,61%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
Származtatott pozíciók értéke	-17 906 264	-0,75%	-8 008 030	-0,35%
Nettó eszközérték	2 374 834 088	100,00%	2 290 208 943	100,00%

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

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK	adatok Ft-ban	
	2023.12.31	219 951 894
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből		193 252 346
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0
Részvények		0
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		193 252 346
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék		0
Bankoktól kapott kamat		3 675 290
Értékpapír kölcsönzési díj		0
Adott óvadék kamata		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		8 813 027
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége		14 211 231
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége		0
Opció díjbevételek		0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele		0
Saxo Corporate action		0
Hozamfizető alap hozama		0

PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK	2023.12.31	505 519 569
Árfolyamvesztésértékpapír értékesítésből		0
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0
Részvények		0
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0
Banki kamat		0
Értékpapír kölcsönzési díj		0
Short hitel kamat		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		362 552 095
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		142 967 474
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0
Opció nyitási díj		0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0
Saxo Corporate action		0

BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM	-285 567 675
---	---------------------

b) Egyéb bevételek

EGYÉB BEVÉTELEK	adatok Ft-ban 2023.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	0
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	0

c) Kezelési költségek d) Letétkezelő díja

KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKEZELŐ DÍJA	adatok Ft-ban 2023.12.31
Bizományosi díj	94 000
Forgalmazási díj	0
Sikerdíj	0
Könyvelési díj	500 000
Könyvvizsgálói díj	484 831
Bankköltség	396 005
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	0
Alapkezelői díj	0
Letétkezelői díj	879 472
Borrowing cost	0
Összesen :	2 354 308

e) Egyéb díjak és adók

EGYÉB DÍJAK és ADÓK	adatok Ft-ban 2023.12.31
Egyéb ráfordítás	781 000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	781 000

f) Nettó jövedelem

Tárgyévi eredmény -288 703 eFt

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) A tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Dátum	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma
2022.12.31	5 933 376,86	1,200017	4 944 412,00
2023.01.31	6 063 275,02	1,234392	4 911 954,00
2023.02.28	5 873 223,45	1,254900	4 680 233,00
2023.03.31	5 648 290,30	1,228705	4 596 946,00
2023.04.28	5 520 428,73	1,235209	4 469 225,00
2023.05.31	5 712 140,99	1,244331	4 590 533,00
2023.06.30	5 586 695,36	1,254449	4 453 507,00
2023.07.31	5 829 921,90	1,291838	4 512 888,00
2023.08.31	5 908 077,17	1,277933	4 623 150,00
2023.09.29	5 779 576,59	1,271856	4 544 205,00
2023.10.31	5 794 273,45	1,271335	4 557 629,00
2023.11.30	5 830 231,51	1,296945	4 495 357,00
2023.12.31	5 983 094,58	1,314426	4 551 867,00

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok eFt-ban

Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése	2022.12.31	2023.12.31
Értékpapírok	2 377 856	2 258 466
Értékpapírok	2 174 045	1 804 184
Értékpapírok értékkülönbözete	203 811	454 282
a) kamatokból, osztalékokból	0	0
b) egyéb	203 811	454 282

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		
Dátum	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2021.12.31	7 405 195,53	1,230124
2022.12.31	5 933 376,86	1,200017
2023.12.31	5 983 094,58	1,314426

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték (EUR)
2023.01.31	EURHUFF230328E421.27	FORWARD	50 000	2 926
2023.01.31	EURHUFF230328V404.51	FORWARD	26 000	-430
2023.01.31	EURHUFF230328V415.15	FORWARD	1 202 000	-51 918
2023.01.31	EURHUFF230328V415.92	FORWARD	46 000	-2 076
2023.01.31	EURHUFF230328V416.44	FORWARD	830 000	-38 532
2023.01.31	EURHUFF230328V417.588	FORWARD	3 798 000	-187 241
2023.02.28	EURHUFF230328E392.17	FORWARD	100 000	2 065
2023.02.28	EURHUFF230328E393.74	FORWARD	200 000	4 945
2023.02.28	EURHUFF230328E421.27	FORWARD	50 000	4 812
2023.02.28	EURHUFF230328V389.31	FORWARD	180 000	-2 380
2023.02.28	EURHUFF230328V404.51	FORWARD	26 000	-1 370
2023.02.28	EURHUFF230328V415.15	FORWARD	1 202 000	-96 572
2023.02.28	EURHUFF230328V415.92	FORWARD	46 000	-3 788
2023.02.28	EURHUFF230328V416.44	FORWARD	830 000	-69 466
2023.02.28	EURHUFF230328V417.588	FORWARD	3 798 000	-329 196
2023.03.31	EURHUFF230707V398.59	FORWARD	320 000	-3 183
2023.03.31	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	326 000	-5 349
2023.03.31	EURHUFF230707V401.69941	FORWARD	3 770 000	-66 965
2023.03.31	EURHUFF230707V402.72	FORWARD	1 202 000	-24 434
2023.04.28	EURHUFF230707E384.05	FORWARD	50 000	224
2023.04.28	EURHUFF230707E385.17	FORWARD	100 000	740
2023.04.28	EURHUFF230707V398.59	FORWARD	320 000	-13 529
2023.04.28	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	326 000	-15 960
2023.04.28	EURHUFF230707V401.69941	FORWARD	3 770 000	-189 857
2023.04.28	EURHUFF230707V402.72	FORWARD	1 202 000	-63 721
2023.05.31	EURHUFF230707E381.55	FORWARD	250 000	3 567
2023.05.31	EURHUFF230707E384.05	FORWARD	50 000	1 045
2023.05.31	EURHUFF230707E385.17	FORWARD	100 000	2 386
2023.05.31	EURHUFF230707V375.43	FORWARD	50 000	97
2023.05.31	EURHUFF230707V382.31	FORWARD	200 000	-3 257
2023.05.31	EURHUFF230707V398.59	FORWARD	320 000	-19 014
2023.05.31	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	326 000	-21 591
2023.05.31	EURHUFF230707V401.69941	FORWARD	3 770 000	-255 074
2023.05.31	EURHUFF230707V402.72	FORWARD	1 202 000	-84 576
2023.06.30	EURHUFF230707E374.3698	FORWARD	65 000	407
2023.06.30	EURHUFF230707E381.55	FORWARD	250 000	6 387
2023.06.30	EURHUFF230707E384.05	FORWARD	50 000	1 613
2023.06.30	EURHUFF230707E385.17	FORWARD	100 000	3 527
2023.06.30	EURHUFF230707V372.59	FORWARD	42 000	-62
2023.06.30	EURHUFF230707V375.43	FORWARD	50 000	-455
2023.06.30	EURHUFF230707V382.31	FORWARD	200 000	-5 518
2023.06.30	EURHUFF230707V398.59	FORWARD	320 000	-22 822
2023.06.30	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	326 000	-25 501
2023.06.30	EURHUFF230707V401.69941	FORWARD	3 770 000	-300 364
2023.06.30	EURHUFF230707V402.72	FORWARD	1 202 000	-99 061
2023.07.31	EURHUFF231130V387.52	FORWARD	86 000	2 418
2023.07.31	EURHUFF231130V393.41	FORWARD	478 000	6 470
2023.07.31	EURHUFF231130V393.72	FORWARD	1 272 000	16 241
2023.07.31	EURHUFF231130V394	FORWARD	3 705 000	44 738
2023.07.31	EURHUFF231130V400.63	FORWARD	50 000	-217
2023.08.31	EURHUFF231130V387.52	FORWARD	86 000	332

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték (EUR)
2023.08.31	EURHUFF231130V393.41	FORWARD	478 000	-5 321
2023.08.31	EURHUFF231130V393.72	FORWARD	1 272 000	-15 165
2023.08.31	EURHUFF231130V394	FORWARD	3 705 000	-46 812
2023.08.31	EURHUFF231130V400.57	FORWARD	100 000	-2 936
2023.08.31	EURHUFF231130V400.63	FORWARD	50 000	-1 476
2023.09.29	EURHUFF231130E394.5821	FORWARD	2 000 000	-11 188
2023.09.29	EURHUFF231130E396.76	FORWARD	80 000	-11
2023.09.29	EURHUFF231130V387.52	FORWARD	86 000	2 001
2023.09.29	EURHUFF231130V390.8	FORWARD	110 000	1 657
2023.09.29	EURHUFF231130V393.41	FORWARD	478 000	4 076
2023.09.29	EURHUFF231130V393.72	FORWARD	1 272 000	9 860
2023.09.29	EURHUFF231130V394	FORWARD	3 705 000	26 123
2023.09.29	EURHUFF231130V400.57	FORWARD	100 000	-939
2023.09.29	EURHUFF231130V400.63	FORWARD	50 000	-477
2023.09.29	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	2 000 000	41 461
2023.10.31	EURHUFF231130E394.5821	FORWARD	2 000 000	48 973
2023.10.31	EURHUFF231130E396.76	FORWARD	80 000	2 410
2023.10.31	EURHUFF231130V387.52	FORWARD	86 000	-534
2023.10.31	EURHUFF231130V390.8	FORWARD	110 000	-1 617
2023.10.31	EURHUFF231130V392.47	FORWARD	10 000	-190
2023.10.31	EURHUFF231130V393.41	FORWARD	478 000	-10 254
2023.10.31	EURHUFF231130V393.72	FORWARD	1 272 000	-28 308
2023.10.31	EURHUFF231130V394	FORWARD	3 705 000	-85 140
2023.10.31	EURHUFF231130V400.57	FORWARD	100 000	-3 998
2023.10.31	EURHUFF231130V400.63	FORWARD	50 000	-2 007
2023.10.31	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	2 000 000	-20 942
2023.11.30	EURHUFF240307V383.648	FORWARD	1 525 000	10 725
2023.11.30	EURHUFF240307V384.58	FORWARD	1 106 000	5 139
2023.11.30	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	2 000 000	-55 837
2023.11.30	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	724 000	13 133
2023.11.30	EURHUFF241129V394.7	FORWARD	276 000	4 908
2023.12.31	EURHUFF240307V383.648	FORWARD	1 525 000	12 600
2023.12.31	EURHUFF240307V384.58	FORWARD	1 106 000	6 494
2023.12.31	EURHUFF240307V385.82	FORWARD	70 000	188
2023.12.31	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	2 000 000	-57 233
2023.12.31	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	724 000	12 402
2023.12.31	EURHUFF241129V394.7	FORWARD	276 000	4 628
-	-	-	-	-

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 megváltozott a tárgyév során.

Részvényes	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad
CA INVESTORS VAGYONKEZELŐ ZRT.	74,18%	74,38%
LATOBO CONSULT KFT.	12.76%	12.81%
INVESTSET CONTRACTOR KFT.	12.76%	12.81%
DOLGOZÓI RÉSZVÉNYEK	0.30%	0.00%

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési jegy sorozatokat indította el a 2023. év során:

CREDITUM SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF
 CREDITUM SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
 CREDITUM SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT USD
 HOLD EXPEDÍCIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
 HOLD MOLTO FORTE ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP B SOROZAT USD
 HOLD ORION SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
 HOLD VK 100 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP C SOROZAT USD
 HOLD VK 200 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP C SOROZAT USD
 HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP C SOROZAT USD

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési alapokat szüntette meg a 2023. év során:

HOLD FORTE EURO ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP
 HOLD FORTE HUF ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvasására nem került sor.

Befektetési politikára ható tényezők

A 2023-as év parádésra sikeredett az év utolsó két hónapjának köszönhetően, mely főleg a kockázatot vállalni hajlandó befektetőknek kedvezett. Egy visszafogott, az „elkerülhetetlen” (de mégis elmaradó) globális recessziótól rettegő első félév után a harmadik negyedévben meglódultak a hozamok és a részvényt piacok. Az utolsó negyedév során az amerikai munkaerőpiaci feszültség enyhülni látszott és ennek nyomán a Fed sokkal optimistább volt, mint azt várni lehetett, ezzel is új lendületet adva a részvényárak emelkedésének.

A részvényindexek többsége az egész évet tekintve jellemzően 20-25 százalékkal emelkedett, leszámítva a gyengélkedő kínai részvényeket. Leginkább azok a piacok és szektorok raliztak, amelyek 2022-ben a leggyengébben teljesítettek. 2023-ban már a globális kötvényekkel is lehetett – még ha csak visszafogottabb, jellemzően egyszámjegyű mértékben – pénzt keresni. Hiába gyengült az USD szinte minden devizával szemben, a 2022-ben szárnyaló nyersanyagoknak ezúttal ez nem jelentett segítséget.

Szerencsére a 2022-es évre jellemző inflációs sokk már múltóban van, főként a kínálati problémák és ellátási láncok akadozásából származó része. Ahol hagyják a piacot működni, ott a piac idővel korrigálja a kilengéseket.

Nem látni azonban, hogy az infláció másik komponense, a szűkös munkaerőpiacből, a béremelkedésből, valamint a laza költségvetésekből adódó többletkereslet is enyhül-e. Lazuló munkaerőpiac komolyabb gazdasági lassuláshoz vezethet, aminek kockázatát szintén nem árazzák még a tőkepiacok. Úgy érezzük a konszenzus túlzottan optimista, a soft landing (recesszió nélküli inflációcsökkenéssel járó forgatókönyv) scenárióval számolnak, miközben egyáltalán nem elhanyagolható a másik két kedvezőtlen forgatókönyv valószínűsége sem.

Érdemes még megemlíteni a kelet-európai piacokat, ahol a globális jó hangulatban 2023-ban szintén extra emelkedéseket láthattunk például a régiós bankszektor részvényeit illetően.

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 ABAK a javadalmazási politikája alapján, az ABA teljesítményéhez változó javadalmazás jogcímen ~38.7 M Ft került kifizetésre. Az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege ~ 693 millió Ft volt, ennek 37,6%-a került kifizetésre azon munkavállalók részére, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak

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

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 : 3

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

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

- 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)
HOLD EURO Alapok Alapja	2023.01.31	101,75
HOLD EURO Alapok Alapja	2023.02.28	101,55
HOLD EURO Alapok Alapja	2023.03.31	100,00
HOLD EURO Alapok Alapja	2023.04.28	100,73
HOLD EURO Alapok Alapja	2023.05.31	110,83
HOLD EURO Alapok Alapja	2023.06.30	102,41
HOLD EURO Alapok Alapja	2023.07.31	100,78
HOLD EURO Alapok Alapja	2023.08.31	105,87
HOLD EURO Alapok Alapja	2023.09.29	100,00
HOLD EURO Alapok Alapja	2023.10.31	100,00
HOLD EURO Alapok Alapja	2023.11.30	102,78
HOLD EURO Alapok Alapja	2023.12.31	100,33

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2023 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 EURO Alapok Alapja nem ÁÉKBV alap, ezért nincs közzétételi kötelezettsége.

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

A HOLD EURO Alapok Alapja 2023. 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

Instrumentum	Kibocsátó	Alapkezelési díj
Citadella Befektetési Alap A Sorozat	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD Columbus Befektetési Alap A	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD Expedíció Befektetési Alap A	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD Orion Befektetési Alap A	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD VM Befektetési Alap A Sorozat	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
Superposition Befektetési Alap A	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 1,70%
-	-	-

Budapest, 2024.04.22

.....
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 EURO Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-297/2013

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónap : 2023.12.31

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	2 393 613		2 298 973
I.	Követelések	0		0
1.	Követelések	0		0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	2 377 856		2 258 466
1.	Értékpapírok	2 174 045		1 804 184
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	203 811		454 282
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	203 811		454 282
III.	Pénzeszközök	15 757		40 507
1.	Pénzeszközök	15 772		40 373
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-15		134
C.	Aktív időbeli elhatárolások	104		128
	a) aktív időbeli elhatárolás	104		128
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-17 906		-8 008
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2 375 811		2 291 093

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD EURO Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-297/2013

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónap : 2023.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	2 374 827		2 290 209
I.	Induló tőke	1 675 162		1 637 681
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 164 487		2 098 713
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-489 325		-461 032
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	699 665		652 528
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	294 326		275 374
2.	Értékelési különbözet tartaléka	185 890		446 408
3.	Előző év(ek) eredménye	-174 452		219 449
4.	Üzleti év eredménye	393 901		-288 703
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	215		195
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	215		195
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	769		689
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	2 375 811		2 291 093

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD EURO Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-297/2013

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2023. 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	713 397		219 952
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	315 627		505 520
III.	Egyéb bevételek	0		0
IV.	Működési költségek	2 928		2 354
V.	Egyéb ráfordítások	941		781
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	393 901		-288 703

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD EURO Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-297/2013

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH-FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2023. 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	563 328		62 231
1.	Tárgyévi eredmény	393 901		-288 703
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-47 644		231 668
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	217 234		119 390
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-27		-20
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-104		-24
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-32		-80
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	-582 559		-37 481
20.	Befektetési jegy kibocsátás	195 180		423 552
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-777 739		-461 033
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	-19 231		24 750

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET a 2023. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése:	HOLD EURO Alapok Alapja
Felügyeleti engedély száma:	H-KE-III-297/2013
Lajstromozási száma:	1111-521
Az Alap székhelye:	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása:	2013.05.15
Alapkezelő:	HOLD Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.)
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 2023. évi beszámoló esetében ez a nap 2024. 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 valamint részletes számszaki adatok, bemutatások. A bázis és tárgyévi adatok összehasonlíthatóak, a törvény által 2016.01.01-től kötelezően előírt mérleg-, és eredmény struktúraváltozás miatti módosítások végrehajtásra kerültek.

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

Az Alapban azon gazdasági események esetén, 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 követelése és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

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

II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk : -0,35%

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

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

Az Alap 2013.5.15.-n került bejegyzésre 750000 EUR induló tőkével. A 2023.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (652528 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (1637681 e Ft) 39,84%-a.

A HOLD EURO Alapok Alapja 2023. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	2 290 209 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	503,136186 Ft
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	2 290 209 eFt
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	503,135984 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 e Ft.

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

Szabó Balázs, vezérigazgató, állandó lakcíme: 1123 Budapest, Kapitány utca 1. 1.em.7.ajtó

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

Az Alap a számviteli tv. 150. § (2) bekezdése szerinti könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével, az éves beszámoló elkészítésével Zagyva Beáta (2330 Dunaharaszti, Felső-Duna utca 28.) számviteli szolgáltatást nyújtó egyéni vállalkozót bízta meg. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Zagyva Beáta (PM mérlegképes könyvelői regisztráció száma: 146464)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős természetes személy: Kékesiné Andrikó Mária (kamarai nyilvántartási száma: 003860), 2081. Piliscsaba, Borostyán utca 7. Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 484831 Ft.

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

www.hold.hu

www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2024.04.22

Szabó Balázs
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD EURO Alapok Alapja
Lajstromszáma	: 1111-521
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2023.12.31
Saját tőke	: 2 290 209 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 503,136186
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	: 1,314427
Darabszám	: 4 551 867

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)	
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	195 000 Ft	22,08%	
	Felügyeleti díj	195 000 Ft	22,08%	
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	688 303 Ft	77,92%	
	Letétkezelői díj	77 472 Ft	8,77%	
	Könyvelési díj	125 000 Ft	14,15%	
	Könyvvizsgálói díj	484 831 Ft	54,89%	
	Különadó	1 000 Ft	0,11%	
	Kötelezettségek összesen:	883 303 Ft	100,00%	
II. ESZKÖZÖK				
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	40 373 223 Ft	1,76%	
	Elszámolási betétszámla HUF	4 156 568 Ft	0,18%	
	Devizabetétszámla-EUR	36 216 655 Ft	1,58%	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	134 036 Ft	0,01%	
	EUR bank értékkülönbözete	134 036 Ft	0,01%	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	0 Ft		
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0 Ft		
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-8 008 029 Ft	-0,35%	
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):	847 247 210	2 258 466 200 Ft	98,58%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2023.12.31
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	193 252 346
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	193 252 346
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	0
Bankoktól kapott kamat	3 675 290
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	8 813 027
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	14 211 231
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0
Opció díjbevételek	0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0
Saxo Corporate action	0
Hozamfizető alap hozama	0
Összesen :	219 951 894

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	505 519 569
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	0
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0
Banki kamat	0
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Short hitel kamat	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	362 552 095
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	142 967 474
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	0
Opció nyitási díj	0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	0
Összesen :	505 519 569

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE : -285 567 675

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

EGYÉB BEVÉTELEK	2023.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	0
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	0

adatok Ft-ban

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	2023.12.31
Egyéb ráfordítás	781 000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	781 000

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2023.12.31
Bizományosi díj	94 000
Forgalmazási díj	0
Sikerdíj	0
Könyvelési díj	500 000
Könyvvizsgálói díj	484 831
Bankköltség	396 005
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	0
Alapkezelői díj	0
Letétkezelői díj	879 472
Borrowing cost	0
Összesen :	2 354 308

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

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

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Diszkont kincstárjegy összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Jelzáloglevél összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megttest. ép. összesen	0	0	0	0

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

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

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

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	220 508 764	554 506 562	125 173 556	679 680 118
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	231 760 958	568 781 595	182 613 620	751 395 215
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	53 145 737	77 514 905	26 677 792	104 192 697
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	53 626 942	74 263 571	29 201 890	103 465 461
HOLD VM BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	150 822 207	333 580 751	54 086 917	387 667 668
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	137 382 602	195 536 486	36 528 555	232 065 041
Befektetési jegy összesen	847 247 210	1 804 183 870	454 282 330	2 258 466 200

MINDÖSSZESEN	847 247 210	1 804 183 870	454 282 330	2 258 466 200
---------------------	--------------------	----------------------	--------------------	----------------------

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékülönbözete

adatok F1-ban

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURHUFF240307V383.648	vétel	1 525 000,00	2023.11.28	2024.03.07	383,6480	4 823 039,5	0,0	5 511 177,0	0,0
EURHUFF240307V384.58	vétel	1 106 000,00	2023.11.28	2024.03.07	384,5800	2 485 857,5	0,0	2 976 341,4	0,0
EURHUFF240307V385.82	vétel	70 000,00	2023.12.04	2024.03.07	385,8200	72 111,9	0,0	102 433,9	0,0
EURHUFF240930V410.0321	vétel	2 000 000,00	2023.09.26	2024.09.30	410,0321	-21 907 751,1	0,0	-23 724 054,8	0,0
EURHUFF241129V394.55	vétel	724 000,00	2023.11.28	2024.11.29	394,5500	4 747 199,3	0,0	3 455 100,6	0,0
EURHUFF241129V394.7	vétel	276 000,00	2023.11.28	2024.11.29	394,7000	1 771 513,5	0,0	1 278 417,9	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						-8 008 029,4	0,0	-10 400 583,9	0,0

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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nyitott pozíciók értéke (OPCIÓ) 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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származtatott ügyletek (FUTURES) 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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származtatott ügyletek (Részvény CFD) 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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származtatott ügyletek (FOREX) összesen						0,0	0,0	0,0	0,0

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen						-8 008 029,4	0,0	-10 400 583,9	0,0
--	--	--	--	--	--	---------------------	------------	----------------------	------------

6. Kölcsönbe adott és vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözlet	Piaci érték
-	-	-	-	-
Kölcsönbe adott értékpapírok	0	0	0	0

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözlet	Piaci érték
-	-	-	-	-
Kölcsönbe vett értékpapírok	0	0	0	0

7. Óvadékba kapott és adott értékpapírok összetétele

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözlet	Piaci érték
-	-	-	-	-
Óvadékba kapott értékpapírok	0	-	-	0

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözlet	Piaci érték
-	-	-	-	-
Óvadékba adott értékpapírok	0	-	-	0

ÜZLETI JELENTÉS 2023. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

A HOLD Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt, Magyarországon bejegyzett társaság (Továbbiakban: Alapkezelő).

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

Részvényes neve	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 EURO Alapok Alapja
ISIN azonosítója: HU0000712252
Típusa: nyilvános, nyílt végű, 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 újraszámolásából fakadó kompenzációra a HOLD Kötvény Befektetési Alap, a Creditum Származtatott Befektetési Alap, a HOLD Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap illetve a Palomar Származtatott Befektetési Alap esetében 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 kockázati kitettségét. Az Alapkezelő a kockázatkezelési és likviditási szabályzatának megfelelően jár el az alap kockázati profiljának kialakítása során. Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenysége során limit rendszert alakít ki mind a befektetési, mind a likviditási profilnak megfelelően, azokat napi szinten ellenőrzi és beszámol az Alapkezelő Igazgatósága részére. A kezelt befektetési alap tekintetében negyedévente stressz tesztet készít.

Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.