



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény
Befektetési Alap

Éves jelentés

2021

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS

**SALDO-MINOR Könyvvizsgáló és
Adószakértő Kft**
1121 Budapest, Melinda utca 11.
MKVK nyilvántartási szám:000294
MKVK pénzügyi intézményi minősítés száma: T-000294/01

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap befektetőinek!

Vélemény

Elvégeztük a HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2021. évi éves jelentésének I-XIII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2021. 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

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

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

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. A HOLD Alapkezelő Befektetési 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 felelőségünk 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 lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége 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 letétkelölője 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 lényegesen 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 közvéleménye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős 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 felelősége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen 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 Könyvvizsgálói 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 lényegesen hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényegesen hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírásait;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói 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 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 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 könyvvizsgálói 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, 2022. április 22.

Palatitz László
ügyvezető, kamarai tag könyvvizsgáló
MKVK tagsági ig. szám: 002701
pénzügyi intézményi minősítés száma: E-002701/96

ÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyongkimutatás

adatok Ft-ban

2021.12.31	Placi érték	Portfolló arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	5 592 461 924	72,24%	74,01%
D220406	152 339 115	1,97%	2,02%
FORTENOVA CONVERTIBLE BOND	39 889 313	0,52%	0,53%
AB INBEV	81 421 880	1,05%	1,08%
ADIDAS	74 744 640	0,97%	0,99%
ADYEN	98 088 503	1,27%	1,30%
AIR LIQ	107 492 652	1,39%	1,42%
AIRBUS GROUP	99 506 016	1,29%	1,32%
ALLIANZ	130 258 845	1,68%	1,72%
ALPHA BANK	43 968 184	0,57%	0,58%
ASML HOLDING	213 833 286	2,76%	2,83%
AXA	48 311 325	0,62%	0,64%
BASF	96 886 485	1,25%	1,28%
BAYER	144 814 050	1,87%	1,92%
BILFINGER BERGER AG	77 231 700	1,00%	1,02%
BMW	40 816 013	0,53%	0,54%
BONDUELLE ORD	135 500 564	1,75%	1,79%
CARREFOUR	148 568 625	1,92%	1,97%
D TELEKOM	81 799 920	1,06%	1,08%
DAIMLER	97 268 769	1,26%	1,29%
DANONE	225 609 552	2,91%	2,99%
DEUTSCHE BÖRSE	40 709 925	0,53%	0,54%
DJ EURO STOXX 50	167 023 219	2,16%	2,21%
ENEL SPA	80 599 194	1,04%	1,07%
ENI	45 091 800	0,58%	0,60%
ESSILOR	89 819 028	1,16%	1,19%
EUROCASH	126 215 539	1,63%	1,67%
FLUTTER ENTERTAINMENT ORD	36 223 269	0,47%	0,48%
FOURLIS	26 233 723	0,34%	0,35%
IBERDROLA	93 823 508	1,21%	1,24%
INDITEX NEW	52 637 850	0,68%	0,70%
INFINEON	82 722 420	1,07%	1,09%
ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15	387 759 960	5,01%	5,13%
KONE ORD	40 708 080	0,53%	0,54%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	46 703 223	0,60%	0,62%
LINDE RG	135 496 800	1,75%	1,79%
LVMH	53 652 600	0,69%	0,71%
MUNICHRE	57 674 700	0,75%	0,76%
NATL BANK OF GREECE SA	43 276 320	0,56%	0,57%
NEOPOST	14 831 586	0,19%	0,20%
ORANGE	27 787 176	0,36%	0,37%
PERNOD	70 239 150	0,91%	0,93%
PHILIPS	48 361 140	0,62%	0,64%
PROSUS ORD	97 677 252	1,26%	1,29%
SAFRAN SA	61 576 137	0,80%	0,81%
SANOFI-AVENTIS	189 578 916	2,45%	2,51%
SAP AG	202 787 640	2,62%	2,68%

SCHNEIDER	152 730 576	1,97%	2,02%
SIEMENS	171 833 706	2,22%	2,27%
STELLANTIS N.V.	52 335 639	0,68%	0,69%
TOTAL CO.	176 212 629	2,28%	2,33%
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	22 859 550	0,30%	0,30%
VIENNA INSURANCE GROUP	36 752 400	0,47%	0,49%
VINCI SA	83 995 286	1,09%	1,11%
VOLKSWAGEN ELS.	47 807 788	0,62%	0,63%
VONOVIA SE	54 226 395	0,70%	0,72%
FORTENOVA DEPOSITORY RECEIPT	9 489 617	0,12%	0,13%
MÁK 2027/B	326 658 748	4,22%	4,32%
Banki egyenlegek	237 413 452	3,07%	3,14%
AED	0	0,00%	0,00%
CZK	14 070	0,00%	0,00%
EUR	167 442 942	2,16%	2,22%
GBP	331 738	0,00%	0,00%
HRK	27 608	0,00%	0,00%
HUF	14 040 303	0,18%	0,19%
NOK	7 460 999	0,10%	0,10%
PLN	24 822	0,00%	0,00%
RON	2 207	0,00%	0,00%
USD	48 068 763	0,62%	0,64%
Követelések (ügyfélszámla)	1 871 927 543	24,18%	24,77%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	1 871 927 543	24,18%	24,77%
Egyéb eszközök	39 383 889	0,51%	0,52%
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	39 383 889	0,51%	0,52%
Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00%	0,00%
Összes ESZKÖZ	7 741 186 808	100,00%	102,44%
Kötelezettségek	184 752 077	2,39%	2,44%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	152 339 116	1,97%	2,02%
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	638 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	29 716 473	0,38%	0,39%
Letétkezelői díj	391 924	0,01%	0,01%
Bizományosi díj	28 000	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	144 912	0,00%	0,00%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	280 000	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	289 928	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	923 000	0,01%	0,01%
Borrowing cost	244	0,00%	0,00%
CFD Finance	234	0,00%	0,00%
Carrying Cost	246	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	7 556 434 731	97,61%	100,00%

adatok Ft-ban

Előző év	Placi érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	4 375 947 956	70,12%	70,44%
FORTENOVA CONVERTIBLE BOND	23 630 067	0,38%	0,38%
AB INBEV	86 386 654	1,38%	1,39%
ADS CRUDE CARRIERS	65 442 801	1,05%	1,05%
AIRBUS GROUP	49 172 057	0,79%	0,79%
ALPHA BANK	51 215 836	0,82%	0,82%
AMADEUS IT HOLDING	26 096 571	0,42%	0,42%
ATRIUM EUROPEAN REALESTATE	33 659 144	0,54%	0,54%
AXA	42 746 499	0,68%	0,69%
BASF	106 340 461	1,70%	1,71%
BAYER	175 828 352	2,82%	2,83%
BILFINGER BERGER AG	188 845 236	3,03%	3,04%
BMW	18 461 338	0,30%	0,30%
BONDUELLE ORD	133 757 927	2,14%	2,15%
C R H	18 632 584	0,30%	0,30%
CARREFOUR	128 069 348	2,05%	2,06%
D TELEKOM	54 605 192	0,87%	0,88%
DAIMLER	42 201 725	0,68%	0,68%
DANONE	149 183 355	2,39%	2,40%
DEUTSCHE BÖRSE	33 048 829	0,53%	0,53%
DJ EURO STOXX 50	137 285 995	2,20%	2,21%
DO & CO RESTAURANTS & CATERING AG	41 464 163	0,66%	0,67%
ENEL SPA	60 436 318	0,97%	0,97%
ENGIE SA	89 599 981	1,44%	1,44%
ENI	84 270 543	1,35%	1,36%
ERSTE BANK STAMMAKT	36 425 369	0,58%	0,59%
ESSILOR	32 600 632	0,52%	0,52%
EUROBANK HOLDINGS SA	42 675 372	0,68%	0,69%
EUROCASH	139 253 064	2,23%	2,24%
FRESENIUS SE	27 633 038	0,44%	0,44%
GENERALI	78 101 307	1,25%	1,26%
INDITEX NEW	47 539 926	0,76%	0,77%
ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15	432 294 349	6,93%	6,96%
L OREAL	56 741 202	0,91%	0,91%
MARKS & SPENCER	45 567 048	0,73%	0,73%
MAYR MELNHOF KARTON	108 383 364	1,74%	1,74%
MPC CONTAINER SHIP	76 999 721	1,23%	1,24%
NAVIOS MARITIME CONTAINERS ORD	27 553 378	0,44%	0,44%
NEOPOST	12 061 339	0,19%	0,19%
NOKIA	24 506 175	0,39%	0,39%
ORANGE	56 866 807	0,91%	0,92%
PHILIPS	40 762 748	0,65%	0,66%
REPSOL	59 083 694	0,95%	0,95%
REPSOL RIGHT 202012	2 010 278	0,03%	0,03%
ROYAL DUTCH SHELL CLASS A	26 355 722	0,42%	0,42%
SAFRAN SA	42 336 824	0,68%	0,68%
SAINT GOBAIN	61 615 688	0,99%	0,99%
SANOFI-AVENTIS	183 908 678	2,95%	2,96%
SAP AG	137 022 335	2,20%	2,21%
SCHNEIDER	69 111 806	1,11%	1,11%
SIEMENS	81 529 147	1,31%	1,31%
SIEMENS ENERGY N ORD	10 406 205	0,17%	0,17%
TELEFONICA	92 441 751	1,48%	1,49%
TELEFONICA SA RIGHT 2020 12	5 187 563	0,08%	0,08%
TOTAL CO.	96 668 168	1,55%	1,56%

UNICREDIT SPA	27 925 142	0,45%	0,45%
UNILEVER PLC NEW	74 921 897	1,20%	1,21%
UNIQA	40 894 560	0,66%	0,66%
VIENNA INSURANCE GROUP	144 299 376	2,31%	2,32%
VIVENDI UNIV.	24 080 324	0,39%	0,39%
VOLKSWAGEN ELS.	30 609 213	0,49%	0,49%
ZUMTOBEL	33 431 668	0,54%	0,54%
FORTENOVA DEPOSITORY RECEIPT	5 762 102	0,09%	0,09%
Banki egyenlegek	170 056 058	2,72%	2,74%
AED	0	0,00%	0,00%
CZK	13 152	0,00%	0,00%
EUR	144 762 503	2,32%	2,33%
GBP	165 024	0,00%	0,00%
HRK	27 188	0,00%	0,00%
HUF	424 007	0,01%	0,01%
NOK	5 451 438	0,09%	0,09%
PLN	13 598 562	0,22%	0,22%
RON	2 220	0,00%	0,00%
USD	5 611 964	0,09%	0,09%
Követelések (ügyfélszámla)	1 878 087 539	30,09%	30,23%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	1 878 087 539	30,09%	30,23%
Egyéb eszközök	-183 102 872	-2,93%	-2,95%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Osztalék	906 983	0,01%	0,01%
Származtatott ügyletek	-184 009 855	-2,95%	-2,96%
Összes ESZKÖZ	6 240 988 681	100,00%	100,46%
Kötelezettségek	28 530 142	0,46%	0,46%
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	524 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	24 713 927	0,40%	0,40%
Letétkezelői díj	335 167	0,01%	0,01%
Bizományosi díj	8 000	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	118 867	0,00%	0,00%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	215 370	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	281 305	0,00%	0,00%
Különadó	758 000	0,01%	0,01%
Borrowing cost	229 338	0,00%	0,00%
CFD Finance	892 681	0,01%	0,01%
Carrying Cost	453 487	0,01%	0,01%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	6 212 458 539	99,54%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma : 1 854 641 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : 11,039935
(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	3 806 367 612	61,27%	4 558 680 884	60,34%
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	569 580 344	9,17%	554 783 179	7,34%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	478 997 863	6,34%
Származtatott pozíciók értéke	-184 009 855	-2,96%	39 383 889	0,52%
Nettó eszközérték	6 212 123 576	100,00%	7 555 317 708	100,00%

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésből származó jövedelem

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK	2021.12.31	adatok Ft-ban
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből		576 241 388
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		28 446
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0
Részvények		576 212 942
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		0
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék		165 948 866
Bankoktól kapott kamat		9 362 514
Értékpapír kölcsönzési díj		0
Adott óvadék kamata		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		95 360 326
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége		99 790 798
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége		568 632 178
Opciós díjbevételek		0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele		0
Saxo Corporate action		0
Hozamfizető alap hozama		0

PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK	2021.12.31	945 170 845
Árfolyamvesztésértékpapír értékesítésből		316 105 004
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0
Részvények		316 105 004
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0
Banki kamat		438 202
Értékpapír kölcsönzési díj		1 041 397
Short hitel kamat		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		89 743 704
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		12 056 265
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		523 281 810
Opció nyitási díj		0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0
Saxo Corporate action		2 504 463

BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM	570 165 225
---	--------------------

b) Egyéb bevételek

EGYÉB BEVÉTELEK	2021.12.31	adatok Ft-ban
Céltartalék felhasználás	0	
Egyéb bevétel	570	
Értékvesztések (AIH)	0	
Összesen :	570	

c) Kezelési költségek d) Letétkezelő díja

KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKEZELŐ DÍJA	2021.12.31	adatok Ft-ban
Bizományosi díj	8 954 078	
Forgalmazási díj	547 449	
Sikerdíj	0	
Könyvelési díj	1 120 000	
Könyvvizsgálói díj	579 488	
Bankköltség	2 350 705	
Folyószla.felhamozott kamat	7 093 712	
Bankköltség (negatív kamat)	3 973 595	
Alapkezelői díj	114 405 354	
Letétkezelői díj	4 498 882	
Borrowing cost	0	
Összesen :	143 523 263	

e) Egyéb díjak és adók

EGYÉB DÍJAK és ADÓK	2021.12.31	adatok Ft-ban
Egyéb ráfordítás	5 912 000	
Értékvesztések (AIH)	0	
Céltartalék képzés	0	
Összesen :	5 912 000	

f) Nettó jövedelem

Tárgyévi eredmény	420 732 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
2020.12.31	17 013 457,06	9,513276	1 788 391,00
2021.01.29	17 127 096,76	9,295903	1 842 435,00
2021.02.26	18 389 472,29	9,675467	1 900 629,00
2021.03.31	19 115 753,20	10,309512	1 854 186,00
2021.04.30	19 194 320,83	10,515183	1 825 391,00
2021.05.31	19 323 129,05	10,681492	1 809 029,00
2021.06.30	19 642 269,81	10,654134	1 843 629,00
2021.07.30	19 194 023,38	10,500639	1 827 891,00
2021.08.31	19 696 629,49	10,758606	1 830 779,00
2021.09.30	19 536 524,48	10,641174	1 835 937,00
2021.10.29	20 145 726,35	10,91546	1 845 614,00
2021.11.30	19 162 404,78	10,426324	1 837 887,00
2021.12.31	20 475 115,74	11,039935	1 854 641,00

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok eFt-ban

Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése	2020.12.31	2021.12.31
Értékpapírok	4 375 948	5 592 462
Értékpapírok	4 061 664	4 709 196
Értékpapírok értékkülönbözete	314 284	883 266
a) kamatokból, osztalékokból	0	687
b) egyéb	314 284	882 579

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)
2019.12.31	17 215 833,16	12,092114
2020.12.31	17 013 457,06	9,513276
2021.12.31	20 475 115,74	11,039935

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték (EUR)
2021.01.29	ADS:XETR	CFD	-850	5 405
2021.01.29	ADYEN:XAMS	CFD	-130	29 957
2021.01.29	ASML:XAMS	CFD	570	-11 151
2021.01.29	DNP:XWAR	CFD	-4 000	4 575
2021.01.29	EURGBP210524V0.8879	FORWARD	326 613	102
2021.01.29	EURPLNF210209V4.529	FORWARD	270 434	557
2021.01.29	EURPLNF210209V4.53	FORWARD	24 503	45
2021.01.29	EURUSDF210308E1.2165	FORWARD	800 000	2 569
2021.01.29	EURUSDF210308V1.2147	FORWARD	400 000	-691
2021.01.29	EURUSDF210419V1.2241	FORWARD	210 000	-1 797
2021.01.29	FESXH1-DJ EURO STOXX	FUTURES	115	-35 835
2021.01.29	FGBXH1 - EURO BUXL	FUTURES	-6	4 920
2021.01.29	KER:XPAR	CFD	-400	7 981
2021.01.29	KNEBV:XHEL	CFD	1 000	-7 880
2021.01.29	LIN:XETR	CFD	1 200	-9 962
2021.01.29	RI:XPAR	CFD	550	4 400
2021.02.26	ADS:XETR	CFD	-850	-17 460
2021.02.26	ADYEN:XAMS	CFD	-130	4 412
2021.02.26	ASML:XAMS	CFD	570	3 612
2021.02.26	DNP:XWAR	CFD	-4 500	21 492
2021.02.26	EURGBP210524V0.8879	FORWARD	326 613	-6 356
2021.02.26	EURNOK210303V10.21	FORWARD	180 999	2 413
2021.02.26	EURPLNF210511V4.4814	FORWARD	22 091	216
2021.02.26	EURPLNF210511V4.4883	FORWARD	270 704	2 231
2021.02.26	EURUSDF210308E1.2165	FORWARD	800 000	2 434
2021.02.26	EURUSDF210308V1.2147	FORWARD	400 000	-623
2021.02.26	EURUSDF210419V1.2241	FORWARD	210 000	-1 783
2021.02.26	FESXH1-DJ EURO STOXX	FUTURES	116	131 380
2021.02.26	FGBXH1 - EURO BUXL	FUTURES	-4	36 720
2021.02.26	KER:XPAR	CFD	-200	6 537
2021.02.26	SAPG:XETR	CFD	700	-3 654
2021.03.31	ADS:XETR	CFD	-850	1 835
2021.03.31	ADYEN:XAMS	CFD	-130	6 037
2021.03.31	AI:XPAR	CFD	-1 500	332
2021.03.31	DNP:XWAR	CFD	-4 900	7 217
2021.03.31	EURGBP210524V0.8879	FORWARD	326 613	-13 363
2021.03.31	EURPLNF210511V4.4814	FORWARD	22 091	875
2021.03.31	EURPLNF210511V4.4883	FORWARD	270 704	10 324
2021.03.31	EURUSDF210419V1.2241	FORWARD	210 000	-8 771
2021.03.31	EURUSDF210608E1.205975	FORWARD	400 000	10 106
2021.03.31	FESBM1	FUTURES	45	4 100
2021.03.31	FESXM1-DJ EURO STOXX	FUTURES	110	88 550
2021.03.31	FGBXM1 - EURO BUXL	FUTURES	-7	8 620
2021.03.31	KER:XPAR	CFD	-400	-6 080
2021.04.30	ADS:XETR	CFD	-850	9 783
2021.04.30	ADYEN:XAMS	CFD	-130	-11 903
2021.04.30	AI:XPAR	CFD	-1 500	-898
2021.04.30	AIR:XPAR	CFD	-1 000	-1 090
2021.04.30	DNP:XWAR	CFD	-4 900	22 825
2021.04.30	EURGBP210524V0.8879	FORWARD	326 613	-6 712
2021.04.30	EURPLNF210511V4.4814	FORWARD	22 091	412

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték (EUR)
2021.04.30	EURPLNF210511V4.4883	FORWARD	270 704	4 634
2021.04.30	EURUSDF210608E1.205975	FORWARD	400 000	-1 467
2021.04.30	EURUSDF210608V1.1987	FORWARD	400 000	3 873
2021.04.30	FESBM1	FUTURES	155	34 883
2021.04.30	FESXM1-DJ EURO STOX	FUTURES	106	163 770
2021.04.30	FGBXM1 - EURO BUXL	FUTURES	-4	20 500
2021.04.30	KER:XPAP	CFD	-400	-37 240
2021.05.31	ADS:XETR	CFD	-850	-23 017
2021.05.31	ADYEN:XAMS	CFD	-130	7 740
2021.05.31	AIR:XPAP	CFD	-1 000	-7 810
2021.05.31	DNP:XWAR	CFD	-4 900	-18 731
2021.05.31	EURGBP210924V0.8648	FORWARD	63 599	-158
2021.05.31	EURPLNF210913V4.5733	FORWARD	302 845	-5 598
2021.05.31	EURPLNF210913V4.5757	FORWARD	21 636	-412
2021.05.31	EURUSDF210608E1.205975	FORWARD	400 000	-4 659
2021.05.31	EURUSDF210608V1.1987	FORWARD	400 000	7 044
2021.05.31	FESBM1	FUTURES	67	26 453
2021.05.31	FESXM1-DJ EURO STOX	FUTURES	114	264 575
2021.05.31	FGBXU1 - EURO BUXL	FUTURES	-2	1 120
2021.05.31	KER:XPAP	CFD	-400	-69 960
2021.06.30	ADS:XETR	CFD	-850	-36 234
2021.06.30	ADYEN:XAMS	CFD	-220	-15 590
2021.06.30	AIR:XPAP	CFD	-1 900	-6 332
2021.06.30	DNP:XWAR	CFD	-4 900	-13 479
2021.06.30	DPW:XETR	CFD	-1 700	548
2021.06.30	EURGBP210924V0.8618	FORWARD	51 056	-78
2021.06.30	EURGBP210924V0.8648	FORWARD	63 599	-319
2021.06.30	EURPLNF210913V4.5733	FORWARD	302 845	-3 177
2021.06.30	EURPLNF210913V4.5757	FORWARD	21 636	-238
2021.06.30	FESBU1	FUTURES	67	-15 980
2021.06.30	FESXU1-DJ EURO STOX	FUTURES	112	-90 720
2021.06.30	FGBXU1 - EURO BUXL	FUTURES	-5	-10 060
2021.06.30	KER:XPAP	CFD	-400	-65 440
2021.07.30	ADS:XETR	CFD	-850	-29 604
2021.07.30	ADYEN:XAMS	CFD	-220	-65 970
2021.07.30	AIR:XPAP	CFD	-1 900	-20 126
2021.07.30	DNP:XWAR	CFD	-4 900	-43 785
2021.07.30	DPW:XETR	CFD	-1 700	973
2021.07.30	EURGBP210924V0.8618	FORWARD	51 056	-543
2021.07.30	EURGBP210924V0.8648	FORWARD	63 599	-900
2021.07.30	EURPLNF210913V4.5733	FORWARD	302 845	6
2021.07.30	EURPLNF210913V4.5757	FORWARD	21 636	-11
2021.07.30	FESBU1	FUTURES	15	-4 028
2021.07.30	FESXU1-DJ EURO STOX	FUTURES	111	-53 835
2021.07.30	FGBXU1 - EURO BUXL	FUTURES	-9	-71 540
2021.07.30	KER:XPAP	CFD	-400	-73 120
2021.08.31	ADS:XETR	CFD	-850	-24 802
2021.08.31	ADYEN:XAMS	CFD	-220	-163 870
2021.08.31	AIR:XPAP	CFD	-1 900	-20 126
2021.08.31	DNP:XWAR	CFD	-4 900	-61 665
2021.08.31	DPW:XETR	CFD	-1 700	-3 226

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték (EUR)
2021.08.31	EURGBP210924V0.8618	FORWARD	51 056	-172
2021.08.31	EURGBP210924V0.8648	FORWARD	63 599	-437
2021.08.31	EURPLNF210913V4.5733	FORWARD	302 845	-2 164
2021.08.31	EURPLNF210913V4.5757	FORWARD	21 636	-166
2021.08.31	FESBU1	FUTURES	15	-1 328
2021.08.31	FESXU1-DJ EURO STOXX	FUTURES	112	49 825
2021.08.31	FGBXU1 - EURO BUXL	FUTURES	-9	-48 860
2021.08.31	KER:XPAN	CFD	-400	-40 240
2021.08.31	SGO:XPAN	CFD	-1 000	2 133
2021.09.30	ADYEN:XAMS	CFD	-220	-93 580
2021.09.30	AIR:XPAN	CFD	-1 900	-18 986
2021.09.30	DNP:XWAR	CFD	-4 900	-68 458
2021.09.30	EURGBP220125V0.86243	FORWARD	63 773	215
2021.09.30	EURGBP220131V0.8605	FORWARD	61 476	351
2021.09.30	EURHUFF211013V349.635	FORWARD	4 000 000	124 654
2021.09.30	EURPLNF220117V4.5502	FORWARD	257 132	5 153
2021.09.30	FESBZ1	FUTURES	5	1 013
2021.09.30	FESXZ1-DJ EURO STOXX	FUTURES	112	-102 760
2021.09.30	FGBXZ1 - EURO BUXL	FUTURES	-5	22 480
2021.09.30	KER:XPAN	CFD	-400	-17 040
2021.10.29	ADYEN:XAMS	CFD	-130	-5 608
2021.10.29	AIR:XPAN	CFD	-1 000	-11 750
2021.10.29	DNP:XWAR	CFD	-4 900	-94 268
2021.10.29	EURGBP220125V0.86243	FORWARD	63 773	-1 115
2021.10.29	EURGBP220131V0.8467	FORWARD	60 234	74
2021.10.29	EURGBP220131V0.8605	FORWARD	61 476	-926
2021.10.29	EURHUFF220127V364.34	FORWARD	4 000 000	-13 124
2021.10.29	EURPLNF220117V4.5502	FORWARD	257 132	4 712
2021.10.29	FESBZ1	FUTURES	40	1 681
2021.10.29	FESXZ1-DJ EURO STOXX	FUTURES	111	182 395
2021.10.29	FGBXZ1 - EURO BUXL	FUTURES	-10	-20 280
2021.10.29	IFX:XETR	CFD	-2 500	-1 457
2021.10.29	KER:XPAN	CFD	-400	-22 303
2021.10.29	OR:XPAN	CFD	-500	-8 255
2021.11.30	ADYEN:XAMS	CFD	-130	21 870
2021.11.30	AIR:XPAN	CFD	800	17
2021.11.30	ALV:XETR	CFD	500	-6 274
2021.11.30	DNP:XWAR	CFD	-4 900	-76 081
2021.11.30	EURGBP220125V0.86243	FORWARD	63 773	-841
2021.11.30	EURGBP220131V0.8467	FORWARD	60 234	330
2021.11.30	EURGBP220131V0.8605	FORWARD	61 476	-661
2021.11.30	EURHUFF220127V364.34	FORWARD	4 000 000	50 302
2021.11.30	EURPLNF220117V4.5502	FORWARD	257 132	8 099
2021.11.30	FDXZ1-EURDAX	FUTURES	2	950
2021.11.30	FESXZ1-DJ EURO STOXX	FUTURES	118	-43 975
2021.11.30	FGBXZ1 - EURO BUXL	FUTURES	-10	-75 460
2021.11.30	IFX:XETR	CFD	-2 500	1 810
2021.11.30	OR:XPAN	CFD	-500	-9 530
2021.12.31	ADYEN:XAMS	CFD	-42	1 478
2021.12.31	DNP:XWAR	CFD	-4 400	-95 446
2021.12.31	EURGBP220125E0.8416	FORWARD	65 352	199

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték (EUR)
2021.12.31	EURGBPF220125V0.86243	FORWARD	63 773	-1 778
2021.12.31	EURGBPF220131V0.8467	FORWARD	60 234	-541
2021.12.31	EURGBPF220131V0.8605	FORWARD	61 476	-1 564
2021.12.31	EURHUFF220106E370.515	FORWARD	3 000 000	10 627
2021.12.31	EURHUFF220127V364.34	FORWARD	4 000 000	64 305
2021.12.31	EURPLNF220117V4.5502	FORWARD	257 132	2 853
2021.12.31	FESXH2-DJ EURO STOXX	FUTURES	85	67 175
2021.12.31	FGBXH2 - EURO BUXL	FUTURES	-6	62 520
2021.12.31	IFX:XETR	CFD	-5 000	-2 394
2021.12.31	KER:XPAR	CFD	-130	-260
2021.12.31	OR:XPAR	CFD	-500	-442
-	-	-	-	-

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 meg a tárgyév során

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési jegy sorozatokat indította el a 2021. év során:

- CITADELLA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT EUR
- CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP A SOROZAT HUF
- CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP B SOROZAT EUR
- CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP C SOROZAT USD
- CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D SOROZAT HUF
- HOLD COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
- HOLD VK 100 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP A SOROZAT HUF
- HOLD VK 200 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP A SOROZAT HUF
- HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP A SOROZAT HUF

2021. július 22-én a Hold HTM Származtatott Befektetési Alap megszűnési eljárással megszűnt.

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvadására nem került sor.

Befektetési politikára ható tényezők

A járvány elhúzódása (újabb Covid-variánsok felbukkanás) ellenére 20 éve nem látott magas globális GDP-bővülés jellemezte az évet. 2021-ben is kitartott a fiskális és monetáris stimulus, mely hatalmas profitbővüléssel párosult a fejlett piacokon.

Két ellentétes félét hozott a tőkepiacokon az év, így az első félét az eszközárak jelentős emelkedése jellemezte (különösen a spekulatív eszközökben), meglepő módon azonban nominális hozamok nyomottak maradtak. A második félévben azonban komoly felszín alatti korrekció indult el a mánia részvények esésével, S&P500 amerikai index belső romlásával, szektorokon belüli rotációval. Az egész évet figyelembe véve az amerikai tőzsde jelentősen felülteljesítette a világ többi részét, és nem elhanyagolható módon rengeteg pénz is áramlott a részvény típusú befektetési alapokba.

Az egyes szektorok között az energia, pénzügy és a Big Tech (FAANGM) volt a nyerő, míg a közmű, fogyasztási cikkek és néhány mánia eszközosztály (zöld energia, kínai tech) azonban az év második felében jelentős mértékben estek. Az év egészét tekintve a devizák között az CNY mellett az USD volt erős, ez utóbbi júniusig gyenge maradt, majd az év második felében, elsősorban a FED kamatpolitikájával szembeni várakozások miatt folyamatos erősödő trendet mutatott.

Miután a gazdaságpolitikusok példátlan méretű stimulussal reagáltak a COVID-19 járványra – keresletélénkítéssel kezelték a kínálati sokkot – ez idővel megtette a hatását: egy rég nem látott inflációs emelkedés formájában. Fontos még kiemelni, hogy ez a megemelkedett inflációs nyomás az EU-ban szerencsétlen módon egy energia ársokkal párosult az év végére. A jegybankok így a várthoz képest, hamarabb kezdték el kivezetni (valahol mindössze kommunikációs szinten) a monetáris politikai intézkedéseket. Az enyhülő monetáris lazítás, illetve az emelkedő inflációs várakozások feljebb tolták a globális hozamszintet, a fejlett piacokon jelentősen emelkedtek a hozamszintek. Összességében nem túlzás kijelenteni, hogy véget ért egy 40 éve tartó deflációs, csökkenő hozam és kamatkörnyezet a világban.

Ezen globális hatások, nem kerültek el a magyar állampapírpiacot sem, és a Jegybank egy agresszív monetáris politikából rendkívül alacsony hozamszintekről kényszerült váltani 2021 derekán. Így az MNB az erősödő inflációs nyomás, felfelé mutató inflációs kockázatok miatt 2021. júniusától megkezdte a kamatemelési ciklust egy rendkívül nyomott 0,6%-os alapkamat szintről. Jövőre is folytatódhat a megkezdett kamatemelési ciklus, de talán kisebb léptékben és ütemben, amíg az infláció nem tér vissza a jegybank toleranciasávjába.

- 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 köthető változó javadalmazás jogcímen ~73 M Ft került kifizetésre. Az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege ~ 430 millió Ft volt, ennek 38,7%-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

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója : 6

Az Alapkezelő Kockázatkezelési Szabályzata alapján az alapkezelő által kezelt befektetési alapok kockázati mutatójaként a szintetikus hozam/kockázati mutató szolgál. A szintetikus hozam/kockázati mutató (Synthetic Risk Reward Indicator=SRRI) számításához az Alap elmúlt 5 évbeli heti hozamadatai szolgálnak alapul, így annak értéke minden évben változhat, mely így nem szükségszerűen megbízható mutatója az Alap jövőbeni kockázati profiljának. Ahol az Alapra nem állnak rendelkezésre az elmúlt teljes 5 évre hozam adatok, akkor az Alap benchmarkjának elmúlt 5 évbeli heti hozamadatai szolgáltak alapul. A skálán a legalacsonyabb (1-es) szint sem jelent kockázatmentes befektetést.

- 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)
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap	2021.01.29	141,86
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap	2021.02.26	135,47
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap	2021.03.31	138,98
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap	2021.04.30	137,54
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap	2021.05.31	134,11
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap	2021.06.30	138,23
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap	2021.07.30	143,42
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap	2021.08.31	143,83
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap	2021.09.30	136,11
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap	2021.10.29	142,86
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap	2021.11.30	147,67
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap	2021.12.31	129,55

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2021 hó végi állapota alapján.

Az Alap Kezelési szabályzata alapján, az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel mértéke maximum 800%.

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

XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő

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

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

A HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap 2021. 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, 2022.04.22

.....
Móricz Dániel
befektetési igazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-253/2013

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónap : 2021.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítással	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	6 424 091		7 701 804
I.	Követelések	1 878 087		1 871 928
1.	Követelések	1 834 141		1 862 095
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	43 946		9 833
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	4 375 948		5 592 462
1.	Értékpapírok	4 061 664		4 709 196
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	314 284		883 266
	a) kamatokból, osztalékokból	0		687
	b) egyéb	314 284		882 579
III.	Pénzeszközök	170 056		237 414
1.	Pénzeszközök	167 665		232 092
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	2 391		5 322
C.	Aktív időbeli elhatárolások	907		0
	a) aktív időbeli elhatárolás	907		0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-184 010		39 384
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	6 240 988		7 741 188

Kelt: Budapest, 2022.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-253/2013

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónap : 2021.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	6 212 458		7 556 436
I.	Induló tőke	5 699 632		6 362 043
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	7 436 431		7 082 253
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1 736 799		-720 210
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	512 826		1 194 393
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	-111 415		-41 934
2.	Értékelési különbözet tartaléka	176 612		937 805
3.	Előző év(ek) eredménye	1 076 792		-122 210
4.	Üzleti év eredménye	-629 163		420 732
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	524		152 977
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	524		152 977
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	28 006		31 775
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	6 240 988		7 741 188

Kelt: Budapest, 2022.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap
 címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-253/2013

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2021. 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	2 956 863		1 515 336
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 457 594		945 170
III.	Egyéb bevételek	12		1
IV.	Működési költségek	123 074		143 523
V.	Egyéb ráfordítások	5 370		5 912
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-629 163		420 732

Kelt: Budapest, 2022.04.22

.....
 HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-253/2013

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH-FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2021. 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	-2 377 640		-25 214
1.	Tárgyévi eredmény	-629 163		420 732
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-65 920		607 280
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	-1 685 080		-1 210 355
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	169		152 453
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	833		907
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	1 521		3 769
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	1 279 081		92 572
20.	Befektetési jegy kibocsátás	3 015 880		1 060 465
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-1 736 799		-967 893
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	-1 098 559		67 358

Kelt: Budapest, 2022.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET a 2021. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése:	HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Be
Felügyeleti engedély száma:	H-KE-III-253/2013
Lajstromozási száma:	1112-293
Az Alap székhelye:	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása:	2013.04.30
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 2021. évi beszámoló esetében ez a nap 2022. 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 tárgyévve 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.

A korábbi évek befektetési jegy elszámolási gyakorlata módosításra került. A saját tőke összege nem változott.

Megnevezés	Előző egyenleg	Módosított egyenleg	Változás
Induló tőke	5 699 632 258	6 021 787 855	322 155 597
Tőkenövekmény befektetési jegy vételből	-111 414 980	110 728 155	222 143 135
Tőkenövekmény eredményből	1 076 792 054	532 493 322	-544 298 732

II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk : 0,52%

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 2013.4.30.-n került bejegyzésre 3263000 EUR induló tőkével. A 2021.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (1194393 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (6362043 e Ft) 18,77%-a.

A HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap 2021. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	7 556 436 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	4 074,338915 Ft
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	7 555 318 eFt
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	4 073,736015 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 1118 e Ft, melynek oka a következő:

A költségek a Letétkezelő által becsült összegekkel szemben a főkönyvben a mérlegkészítésig ismertté vált ténylegesen elszámolt összegekkel kerültek kimutatásra. A könyvvizsgálati és könyvelési díjak a Letétkezelő elhatárolásával szemben szerződés szerinti összeggel kerültek elszámolásra.

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

Móricz Dániel, befektetési igazgató, állandó lakcíme: 1062 Budapest, Aradi u. 62.

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:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a Saldo-Minor Kft-t. (1121 Budapest, Melinda utca 11., MKK nyilvántartási szám: 000294). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Palatitz László (MKK tagsági igazolvány száma: 002701). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 579488 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, 2022.04.22

Móricz Dániel
befektetési igazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény
Lajstromszáma	: 1112-293
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2021.12.31
Saját tőke	: 7 556 436 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 4 074,338915
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	: 11,041569
Darabszám	: 1 854 641

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	152 977 116 Ft	82,80%
	Felügyeleti díj	638 000 Ft	0,35%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	152 339 116 Ft	82,46%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	31 774 961 Ft	17,20%
	Alapkezelői díj	29 716 473 Ft	16,08%
	Letétkezelői díj	391 924 Ft	0,21%
	Bizományosi díj	28 000 Ft	0,02%
	Forgalmazási díj	144 912 Ft	0,08%
	Könyvelési díj	280 000 Ft	0,15%
	Könyvvizsgálói díj	289 928 Ft	0,16%
	Különadó	923 000 Ft	0,50%
	Borrowing cost	244 Ft	0,00%
	CFD Finance	234 Ft	0,00%
	Carrying Cost	246 Ft	0,00%
	Kötelezettségek összesen:	184 752 077 Ft	100,00%
II. ESZKÖZÖK			
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	232 091 801 Ft	3,00%
	Elszámolási betétszámla HUF	14 040 303 Ft	0,18%
	Devizabetétszámla-USD	42 556 723 Ft	0,55%
	Devizabetétszámla-EUR	167 835 391 Ft	2,17%
	Devizabetétszámla-CZK	11 868 Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-GBP	306 203 Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-PLN	23 834 Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-RON	2 012 Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-HRK	24 782 Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-NOK	7 290 685 Ft	0,09%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	5 321 651 Ft	0,07%
	USD bank értékkülönbözete	5 512 040 Ft	0,07%
	EUR bank értékkülönbözete	-392 449 Ft	-0,01%
	CZK bank értékkülönbözete	2 202 Ft	0,00%
	GBP bank értékkülönbözete	25 535 Ft	0,00%
	PLN bank értékkülönbözete	988 Ft	0,00%
	RON bank értékkülönbözete	195 Ft	0,00%
	HRK bank értékkülönbözete	2 826 Ft	0,00%
	NOK bank értékkülönbözete	170 314 Ft	0,00%
II/2.	Egyéb követelés (összes):	1 871 927 543 Ft	24,18%
	Devizapénzszámla-EUR	1 862 094 136 Ft	24,05%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	9 833 407 Ft	0,13%
	EUR Concorde értékkülönbözete	9 833 407 Ft	0,13%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	39 383 889 Ft	0,51%
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	

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény
Lajstromszáma	: 1112-293
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2021.12.31
Saját tőke	: 7 556 436 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 4 074,338915
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	: 11,041569
Darabszám	: 1 854 641

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
II/4. Értékpapírok (összes):	1 045 431	5 592 461 924 Ft	72,24%
II/4.1. Állampapírok (összes):	48 330	478 997 863 Ft	6,19%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	33 000	326 658 748 Ft	4,22%
MÁK 2027/B	33 000	326 658 748 Ft	4,22%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	15 330	152 339 115 Ft	1,97%
D220406	15 330	152 339 115 Ft	1,97%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3. Részvények (összes):	997 101	5 113 464 060 Ft	66,06%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	997 101	5 113 464 060 Ft	66,06%
FORTENOVA CONVERTIBLE BOND	245 684	39 889 313 Ft	0,52%
AB INBEV	4 150	81 421 880 Ft	1,05%
ADIDAS	800	74 744 640 Ft	0,97%
ADYEN	115	98 088 503 Ft	1,27%
AIR LIQ	1 900	107 492 652 Ft	1,39%
AIRBUS GROUP	2 400	99 506 016 Ft	1,29%
ALLIANZ	1 700	130 258 845 Ft	1,68%
ALPHA BANK	110 636	43 968 184 Ft	0,57%
ASML HOLDING	820	213 833 286 Ft	2,76%
AXA	5 000	48 311 325 Ft	0,62%
BASF	4 250	96 886 485 Ft	1,25%
BAYER	8 350	144 814 050 Ft	1,87%
BILFINGER BERGER AG	7 000	77 231 700 Ft	1,00%
BMW	1 250	40 816 013 Ft	0,53%
BONDUELLE ORD	17 612	135 500 564 Ft	1,75%
CARREFOUR	25 000	148 568 625 Ft	1,92%
D TELEKOM	13 600	81 799 920 Ft	1,06%
DAIMLER	3 900	97 268 769 Ft	1,26%
DANONE	11 200	225 609 552 Ft	2,91%
DEUTSCHE BÖRSE	750	40 709 925 Ft	0,53%
DJ EURO STOXX 50	10 485	167 023 219 Ft	2,16%
ENEL SPA	31 000	80 599 194 Ft	1,04%
ENI	10 000	45 091 800 Ft	0,58%
ESSILOR	1 300	89 819 028 Ft	1,16%
EUROCASH	145 000	126 215 539 Ft	1,63%
FLUTTER ENTERTAINMENT ORD	700	36 223 269 Ft	0,47%
FOURLIS	18 466	26 233 723 Ft	0,34%
IBERDROLA	24 425	93 823 508 Ft	1,21%
INDITEX NEW	5 000	52 637 850 Ft	0,68%
INFINEON	5 500	82 722 420 Ft	1,07%
ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15	105 000	387 759 960 Ft	5,01%
KONE ORD	1 750	40 708 080 Ft	0,53%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	4 200	46 703 223 Ft	0,60%
LINDE RG	1 200	135 496 800 Ft	1,75%
LVMH	200	53 652 600 Ft	0,69%

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény
Lajstromszáma	: 1112-293
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2021.12.31
Saját tőke	: 7 556 436 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 4 074,338915
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	: 11,041569
Darabszám	: 1 854 641

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
MUNICHRE	600	57 674 700 Ft	0,75%
NATL BANK OF GREECE SA	40 000	43 276 320 Ft	0,56%
NEOPOST	2 100	14 831 586 Ft	0,19%
ORANGE	8 000	27 787 176 Ft	0,36%
PERNOD	900	70 239 150 Ft	0,91%
PHILIPS	4 000	48 361 140 Ft	0,62%
PROSUS ORD	3 600	97 677 252 Ft	1,26%
SAFRAN SA	1 550	61 576 137 Ft	0,80%
SANOFI-AVENTIS	5 800	189 578 916 Ft	2,45%
SAP AG	4 400	202 787 640 Ft	2,62%
SCHNEIDER	2 400	152 730 576 Ft	1,97%
SIEMENS	3 050	171 833 706 Ft	2,22%
STELLANTIS N.V.	8 500	52 335 639 Ft	0,68%
TOTAL CO.	10 700	176 212 629 Ft	2,28%
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	2 500	22 859 550 Ft	0,30%
VIENNA INSURANCE GROUP	4 000	36 752 400 Ft	0,47%
VINCI SA	2 450	83 995 286 Ft	1,09%
VOLKSWAGEN ELS.	730	47 807 788 Ft	0,62%
VONOVIA SE	3 030	54 226 395 Ft	0,70%
FORTENOVA DEPOSITORY RECEIPT	58 448	9 489 617 Ft	0,12%
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):	0	0 Ft	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		0 Ft	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	1 045 431	7 741 186 808 Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2021.12.31
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	576 241 388
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	28 446
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	576 212 942
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	0
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	165 948 866
Bankoktól kapott kamat	9 362 514
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	95 360 326
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	99 790 798
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	568 632 178
Opció díjbevétele	0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0
Saxo Corporate action	0
Hozamfizető alap hozama	0
Összesen :	1 515 336 070

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	945 170 845
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	316 105 004
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	316 105 004
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0
Banki kamat	438 202
Értékpapír kölcsönzési díj	1 041 397
Short hitel kamat	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	89 743 704
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	12 056 265
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	523 281 810
Opció nyitási díj	0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	2 504 463
Összesen :	945 170 845

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE : 570 165 225

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

EGYÉB BEVÉTELEK	2021.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	570
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	570

adatok Ft-ban

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	2021.12.31
Egyéb ráfordítás	5 912 000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	5 912 000

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2021.12.31
Bizományosi díj	8 954 078
Forgalmazási díj	547 449
Sikerdíj	0
Könyvelési díj	1 120 000
Könyvvizsgálói díj	579 488
Bankköltség	2 350 705
Folyószla.felhamozott kamat	7 093 712
Bankköltség (negatív kamat)	3 973 595
Alapkezelői díj	114 405 354
Letétkezelői díj	4 498 882
Borrowing cost	0
Összesen :	143 523 263

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
MÁK 2027/B	33 000	325 380 165	1 278 583	326 658 748
Magyar államkötvény összesen	33 000	325 380 165	1 278 583	326 658 748

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
D220406	15 330	152 339 116	-1	152 339 115
Diszkont kincstárjegy összesen	15 330	152 339 116	-1	152 339 115

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
-	-	-	-	-
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megt. ép. összesen	0	0	0	0

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

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

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
FORTENOVA CONVERTIBLE BOND	245 684	25 458 158	14 431 155	39 889 313
AB INBEV	4 150	112 526 263	-31 104 384	81 421 880
ADIDAS	800	82 201 655	-7 457 015	74 744 640
ADYEN	115	81 112 872	16 975 631	98 088 503
AIR LIQ	1 900	99 070 293	8 422 359	107 492 652
AIRBUS GROUP	2 400	62 607 990	36 898 026	99 506 016
ALLIANZ	1 700	120 159 309	10 099 536	130 258 845
ALPHA BANK	110 636	25 313 722	18 654 462	43 968 184
ASML HOLDING	820	155 466 818	58 366 468	213 833 286
AXA	5 000	37 621 459	10 689 866	48 311 325
BASF	4 250	98 545 318	-1 658 833	96 886 485
BAYER	8 350	171 424 871	-26 610 821	144 814 050
BILFINGER BERGER AG	7 000	67 405 720	9 825 980	77 231 700
BMW	1 250	37 285 880	3 530 133	40 816 013

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

BONDUELLE ORD	17 612	141 830 392	-6 329 828	135 500 564
CARREFOUR	25 000	126 456 210	22 112 415	148 568 625
D TELEKOM	13 600	63 405 206	18 394 714	81 799 920
DAIMLER	3 900	47 778 788	49 489 981	97 268 769
DANONE	11 200	224 715 326	894 226	225 609 552
DEUTSCHE BÖRSE	750	36 054 077	4 655 848	40 709 925
DJ EURO STOXX 50	10 485	93 089 888	73 933 331	167 023 219
ENEL SPA	31 000	82 489 103	-1 889 909	80 599 194
ENI	10 000	44 381 398	710 402	45 091 800
ESSILOR	1 300	50 389 925	39 429 103	89 819 028
EUROCASH	145 000	176 280 542	-50 065 003	126 215 539
FLUTTER ENTERTAINMENT ORD	700	36 883 732	-660 463	36 223 269
FOURLIS	18 466	27 956 025	-1 722 302	26 233 723
IBERDROLA	24 425	86 695 818	7 127 690	93 823 508
INDITEX NEW	5 000	40 910 439	11 727 411	52 637 850
INFINEON	5 500	76 464 833	6 257 587	82 722 420
ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15	105 000	220 398 846	167 361 114	387 759 960
KONE ORD	1 750	39 392 762	1 315 318	40 708 080
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	4 200	37 997 697	8 705 526	46 703 223
LINDE RG	1 200	89 483 316	46 013 484	135 496 800
LVMH	200	36 438 518	17 214 082	53 652 600
MUNICHRE	600	49 336 787	8 337 913	57 674 700
NATL BANK OF GREECE SA	40 000	33 237 582	10 038 738	43 276 320
NEOPOST	2 100	19 727 448	-4 895 862	14 831 586
ORANGE	8 000	27 588 101	199 075	27 787 176
PERNOD	900	51 236 640	19 002 510	70 239 150
PHILIPS	4 000	57 285 341	-8 924 201	48 361 140
PROSUS ORD	3 600	107 992 303	-10 315 051	97 677 252
SAFRAN SA	1 550	58 640 059	2 936 078	61 576 137
SANOFI-AVENTIS	5 800	158 954 251	30 624 665	189 578 916
SAP AG	4 400	152 813 780	49 973 860	202 787 640
SCHNEIDER	2 400	72 687 147	80 043 429	152 730 576
SIEMENS	3 050	90 236 198	81 597 508	171 833 706
STELLANTIS N.V.	8 500	49 091 787	3 243 852	52 335 639
TOTAL CO.	10 700	121 837 552	54 375 077	176 212 629
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	2 500	14 716 035	8 143 515	22 859 550
VIENNA INSURANCE GROUP	4 000	28 220 123	8 532 277	36 752 400
VINCI SA	2 450	74 381 433	9 613 853	83 995 286
VOLKSWAGEN ELS.	730	45 798 604	2 009 184	47 807 788
VONOVIA SE	3 030	55 638 072	-1 411 677	54 226 395
FORTENOVA DEPOSITORY RECEIPT	58 448	6 364 539	3 125 078	9 489 617
Külföldi részvény összesen	997 101	4 231 476 951	881 987 109	5 113 464 060

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

MINDÖSSZESEN	1 045 431	4 709 196 232	883 265 692	5 592 461 924
---------------------	------------------	----------------------	--------------------	----------------------

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Tranzakció Iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURPLNF220117V4.5502	vétel	257 131,55	2021.09.09	2022.01.17	4,5502	1 052 709,0	0,0	0,0	-7 223,0
EURGBPF220131V0.8605	vétel	61 475,89	2021.09.21	2022.01.31	0,8605	-577 134,5	0,0	0,0	-1 804,2
EURGBPF220125V0.86243	vétel	63 773,29	2021.09.22	2022.01.25	0,8624	-656 041,4	0,0	0,0	-1 609,5
EURHUFF220127V364.34	vétel	4 000 000,00	2021.10.11	2022.01.27	364,3400	23 728 489,7	0,0	0,0	-22 600 000,0
EURGBPF220131V0.8467	vétel	60 233,85	2021.10.15	2022.01.31	0,8467	-199 769,2	0,0	0,0	-936,5
EURGBPF220125E0.8416	eladás	65 351,71	2021.12.28	2022.01.25	0,8416	73 353,5	0,0	0,0	-288,1
EURHUFF220106E370.515	eladás	3 000 000,00	2021.12.29	2022.01.06	370,5150	3 921 470,0	0,0	0,0	-28 185 000,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						27 343 077,1	0,0	0,0	-50 796 861,3

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
FGBXH2 - EURO BUXL	eladás	-2,00	2021.12.03	2022.01.19	217,1600	7 689 960,0	0,0	0,0	10 523 289,6
FGBXH2 - EURO BUXL	eladás	-1,00	2021.12.03	2022.01.14	217,1600	3 844 980,0	0,0	0,0	4 171 742,4
FGBXH2 - EURO BUXL	eladás	-1,00	2021.12.03	2022.01.14	217,1600	3 844 980,0	0,0	0,0	4 448 439,6
FGBXH2 - EURO BUXL	eladás	-2,00	2021.12.03	-	217,1600	7 689 960,0	0,0	6 832 738,8	0,0
FESXH2-DJ EURO STOXX	vétel	10,00	2021.12.17	2022.01.03	4 131,0000	2 916 185,3	0,0	0,0	7 077 455,0
FESXH2-DJ EURO STOXX	vétel	1,00	2021.12.17	2022.01.03	4 133,5000	291 618,5	0,0	0,0	698 554,0
FESXH2-DJ EURO STOXX	vétel	4,00	2021.12.17	2022.01.03	4 132,0000	1 166 474,1	0,0	0,0	2 860 394,8
FESXH2-DJ EURO STOXX	vétel	4,00	2021.12.17	2022.01.03	4 132,0000	1 166 474,1	0,0	0,0	2 816 275,6
FESXH2-DJ EURO STOXX	vétel	3,00	2021.12.20	2022.01.24	4 060,5000	874 855,6	0,0	0,0	317 449,5
FESXH2-DJ EURO STOXX	vétel	1,00	2021.12.20	2022.01.06	4 072,0500	291 618,5	0,0	0,0	868 313,0
FESXH2-DJ EURO STOXX	vétel	1,00	2021.12.20	2022.01.07	4 072,0500	291 618,5	0,0	0,0	756 273,1
FESXH2-DJ EURO STOXX	vétel	1,00	2021.12.20	2022.01.13	4 072,0500	291 618,5	0,0	0,0	747 413,2
FESXH2-DJ EURO STOXX	vétel	7,00	2021.12.20	2022.01.24	4 072,0500	2 041 329,7	0,0	0,0	450 706,6
FESXH2-DJ EURO STOXX	vétel	15,00	2021.12.23	2022.01.24	4 255,0000	4 374 277,9	0,0	0,0	-10 222 950,0
FESXH2-DJ EURO STOXX	vétel	5,00	2021.12.23	2022.01.24	4 222,0000	1 458 092,6	0,0	0,0	-2 367 420,0
FESXH2-DJ EURO STOXX	vétel	5,00	2021.12.23	2022.01.24	4 222,0000	1 458 092,6	0,0	0,0	-2 815 795,0
FESXH2-DJ EURO STOXX	vétel	17,00	2021.12.28	2022.01.24	4 300,0000	4 957 515,0	0,0	0,0	-17 074 120,0
FESXH2-DJ EURO STOXX	vétel	1,00	2021.12.29	2022.01.24	4 273,5000	291 618,5	0,0	0,0	-909 304,5
FESXH2-DJ EURO STOXX	vétel	7,00	2021.12.30	2022.01.24	4 290,0000	2 041 329,7	0,0	0,0	-6 779 430,0
FESXH2-DJ EURO STOXX	vétel	3,00	2021.12.30	2022.01.24	4 290,0000	874 855,6	0,0	0,0	-2 701 011,0
Származtatott ügyletek (FUTURES) összesen						47 857 455,0	0,0	6 832 738,8	-7 133 724,1

Megnevezés	Tranzakció Iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
DNP:XWAR	eladás	-400,00	2020.11.06	2022.01.27	257,0000	-3 201 780,1	0,0	0,0	-2 123 790,6
DNP:XWAR	eladás	-100,00	2020.11.06	-	257,0000	-800 445,0	0,0	-353 042,8	0,0
DNP:XWAR	eladás	-500,00	2020.11.06	-	255,1272	-4 002 225,2	0,0	-1 765 214,2	0,0
DNP:XWAR	eladás	-1 500,00	2020.11.06	-	271,0425	-12 006 675,5	0,0	-5 295 642,5	0,0
DNP:XWAR	eladás	-1 500,00	2020.11.06	-	272,2645	-12 006 675,5	0,0	-5 295 642,5	0,0
DNP:XWAR	eladás	-400,00	2021.03.11	-	263,8985	-3 201 780,1	0,0	-1 412 171,3	0,0
IFX:XETR	eladás	-2 500,00	2021.12.21	2022.01.10	39,4594	-441 715,1	0,0	0,0	1 207 304,6
OR:XPAR	eladás	-250,00	2021.12.21	2022.01.06	412,7066	-81 521,3	0,0	0,0	-264 505,1
OR:XPAR	eladás	-250,00	2021.12.23	2022.01.06	419,4260	-81 521,3	0,0	0,0	342 122,4
ADYEN:XAMS	eladás	-42,00	2021.12.28	2022.01.10	2 346,6882	545 348,8	0,0	0,0	4 190 920,0
IFX:XETR	eladás	-2 500,00	2021.12.28	2022.01.06	41,1030	-441 715,1	0,0	0,0	1 631 383,1
KER:XPAR	eladás	-130,00	2021.12.29	2022.01.10	704,9000	-95 940,0	0,0	0,0	474 548,9
Származtatott ügyletek (Részvény CFD) összesen						-35 816 645,5	0,0	-14 121 713,3	5 457 983,4

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						39 383 886,6	0,0	-7 288 974,5	-52 472 602,1
--	--	--	--	--	--	---------------------	------------	---------------------	----------------------

6. Kölcsönbe adott és vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

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

adatok Ft-ban

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

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

ÜZLETI JELENTÉS 2021. 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 (%)
Concorde Befektetési és Eszközkezelő Zrt.	49,75%	49,90%
CA Investors Vagyonkezelő Zrt.	25,02%	25,10%
Aranbe Kft..	11,96%	12,00%
Investset Investor Kft.	5,98%	6,00%
Móricz Dániel	4,99%	5,00%
Cser Tamás	1,99%	2,00%
Dolgozói részvények	0,30%	0,00%

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetés
 ISIN azonosítója: HU0000711916
 Típusa: nyilvános, nyílt végű részvény alap
 Referencia Index: 90% DJ EUROS TOXX 50+10% IBOXSDT3

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem merült fel. Az alap nettó eszközértékének újraszámolására nem volt szükség a beszámoló készítésének időpontjáig.

Az Alap nem folytat kutatási-fejlesztési tevékenységet, telephelyei nincsenek. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és a Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat, rendelkezik az ABAK rendeletben előírt javadalmazási politikával. Az Alap tevékenysége – pénzügyi befektetések- nem járt környezeti terheléssel.

Az alap portfóliójában kizárólag az alap kezelési szabályzatában bemutatott befektetési instrumentumok szerepelnek.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenységének keretében méri és elemzi az alap kockázati kitétségét. 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, amelyben elsősorban az alap likviditását modellezi befektetői koncentráció alapján.

Budapest, 2022.04.22

.....
 HOLD Alapkezelő Zrt.