



H O L D  
A L A P K E Z E L Ő

HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap

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

**HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap**  
(1123 Budapest, Alkotás u.50)

**2023.12.31**

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

## **Vélemény**

Elvégeztem az **HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap** befektetési alap ( továbbiakban : „ az Alap „ ) MNB 1111-61 lajstrom számon nyilvántartott , 2023. évi éves jelentés 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 bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

## **A vélemény alapja**

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

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

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

## **Egyéb információk:**

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

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

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

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek 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 elkészítésért , különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

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

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

## **A könyvvizsgálónak éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége**

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

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

Továbbá:

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

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

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

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

Budapest , 2024. április 22.

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

Mundweilné Csőke Éva  
Nyilvántartási szám:004646

## ÉVES JELENTÉS

A HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap Éves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

## I. Vagyongkimutatás

| 2023.12.31                            | Piaci érték           | Portfólió arányában | adatok Ft-ban               |
|---------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------|
|                                       |                       |                     | Nettó eszközérték arányában |
| <b>Átruházható értékpapírok</b>       | <b>16 587 283 854</b> | <b>69,33%</b>       | <b>69,51%</b>               |
| BANCA TRANSILVANIA 7.25% 2028/12/07   | 154 526 165           | 0,65%               | 0,65%                       |
| BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27  | 384 452 863           | 1,61%               | 1,61%                       |
| EBRD 0.84% 2024/06/26 MTN             | 434 633 024           | 1,82%               | 1,82%                       |
| EXIM 2024/2                           | 486 123 870           | 2,03%               | 2,04%                       |
| EXIM 2024/8 (1. SOROZATRÉSZLET)       | 519 383 500           | 2,17%               | 2,18%                       |
| EXIM 2025/2                           | 248 395 170           | 1,04%               | 1,04%                       |
| EXIM 2025/3 KÖTVÉNY 1 SOROZAT 25/09   | 136 989 469           | 0,57%               | 0,57%                       |
| MÁK 2024/C                            | 2 871 942 459         | 12,00%              | 12,04%                      |
| MÁK 2026/D                            | 527 279 827           | 2,20%               | 2,21%                       |
| MÁK 2026/H                            | 475 539 189           | 1,99%               | 1,99%                       |
| MÁK 2027/B                            | 2 531 065 770         | 10,58%              | 10,61%                      |
| MÁK 2028/A                            | 358 657 616           | 1,50%               | 1,50%                       |
| MÁK 2029/B                            | 286 839 134           | 1,20%               | 1,20%                       |
| MÁK 2032/A                            | 730 986 473           | 3,06%               | 3,06%                       |
| MÁK 2032/B                            | 300 846 000           | 1,26%               | 1,26%                       |
| MÁK 2032/G                            | 1 050 144 241         | 4,39%               | 4,40%                       |
| MÁK 2035/A                            | 258 540 148           | 1,08%               | 1,08%                       |
| MÁK 2038/A                            | 28 320 320            | 0,12%               | 0,12%                       |
| MÁK 2051/G                            | 92 761 930            | 0,39%               | 0,39%                       |
| MBFBN 0.375% 2026/06/09               | 104 967 463           | 0,44%               | 0,44%                       |
| MFB 202610/1                          | 158 389 200           | 0,66%               | 0,66%                       |
| MFB 203304/1                          | 41 644 600            | 0,17%               | 0,17%                       |
| MFB202511/1 KÖTVÉNY                   | 242 632 413           | 1,01%               | 1,02%                       |
| MFBEU2406/1                           | 352 823 882           | 1,47%               | 1,48%                       |
| MFBEU2409/1                           | 163 230 881           | 0,68%               | 0,68%                       |
| MOLHB 1.5% 2027/10/08                 | 279 454 817           | 1,17%               | 1,17%                       |
| NOVA KREDITNA BANK 7.375 26/06/29 C25 | 205 139 075           | 0,86%               | 0,86%                       |
| OTPHB 5.5% 2025/07/13                 | 138 423 181           | 0,58%               | 0,58%                       |
| OTPHB 6.125% 2027/10/05               | 345 758 644           | 1,45%               | 1,45%                       |
| RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605  | 338 211 853           | 1,41%               | 1,42%                       |
| ROMANIA 2% 2032/01/28                 | 410 160 292           | 1,71%               | 1,72%                       |
| UNICREDIT - UJCB2031/A GREEN          | 24 159 660            | 0,10%               | 0,10%                       |
| D240221                               | 225 431 284           | 0,94%               | 0,94%                       |
| D240430                               | 894 283 050           | 3,74%               | 3,75%                       |
| D240626                               | 18 923 697            | 0,08%               | 0,08%                       |
| D240821                               | 384 477 531           | 1,61%               | 1,61%                       |
| D241030                               | 381 745 163           | 1,60%               | 1,60%                       |
| <b>Banki egyenlegek</b>               | <b>2 573 215 034</b>  | <b>10,75%</b>       | <b>10,78%</b>               |
| AED                                   | 0                     | 0,00%               | 0,00%                       |
| EUR                                   | 2 348 744 430         | 9,82%               | 9,84%                       |
| HUF                                   | 222 829 116           | 0,93%               | 0,93%                       |
| USD                                   | 1 641 488             | 0,01%               | 0,01%                       |
| <b>Követelések (ügyfélszámla)</b>     | <b>0</b>              | <b>0,00%</b>        | <b>0,00%</b>                |
| AED                                   | 0                     | 0,00%               | 0,00%                       |

|                                                        |                       |                |                |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| <b>Egyéb eszközök</b>                                  | <b>4 765 265 240</b>  | <b>19,92%</b>  | <b>19,97%</b>  |
| Követelések értékpapír eladásból                       | 38 398 480            | 0,16%          | 0,16%          |
| Követelések értékpapír kölcsönadásból                  | 4 435 317 274         | 18,54%         | 18,59%         |
| Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete | 198 951 665           | 0,83%          | 0,83%          |
| Egyéb követelés                                        | 0                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Határidős ügyletek változó letét                       | 0                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Származtatott ügyletek                                 | 79 083 903            | 0,33%          | 0,33%          |
| Aktív időbeli elhatárolások                            | 13 513 918            | 0,06%          | 0,06%          |
| <b>Összes ESZKÖZ</b>                                   | <b>23 925 764 128</b> | <b>100,00%</b> | <b>100,27%</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>                                 | <b>63 549 770</b>     | <b>0,27%</b>   | <b>0,27%</b>   |
| 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            | -3                    | 0,00%          | 0,00%          |
| Felügyeleti díj                                        | 1 972 000             | 0,01%          | 0,01%          |
| Alapkezelői díj                                        | 49 346 449            | 0,21%          | 0,21%          |
| Letétkezelői díj                                       | 905 172               | 0,00%          | 0,00%          |
| Bizományosi díj                                        | 65 990                | 0,00%          | 0,00%          |
| Forgalmazási díj                                       | 7 462 148             | 0,03%          | 0,03%          |
| Sikerdíj                                               | 0                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Könyvelési díj                                         | 317 500               | 0,00%          | 0,00%          |
| Könyvvizsgálói díj                                     | 663 514               | 0,00%          | 0,00%          |
| Határidős ügyletek jutaléka                            | 0                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Különadó                                               | 2 817 000             | 0,01%          | 0,01%          |
| <b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>                               | <b>23 862 214 358</b> | <b>99,73%</b>  | <b>100,00%</b> |

adatok Ft-ban

| 2022.12.31                           | Piaci érték           | Portfólió arányában | Nettó eszközérték arányában |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------|
| <b>Átruházható értékpapírok</b>      | <b>10 568 189 447</b> | <b>56,49%</b>       | <b>56,62%</b>               |
| D231227                              | 276 752 013           | 1,48%               | 1,48%                       |
| GERMAN TREASURY BILL 2023/04/13      | 266 797 164           | 1,43%               | 1,43%                       |
| MBFBN 0.375% 2026/06/09              | 99 332 764            | 0,53%               | 0,53%                       |
| MFB 203304/1                         | 35 242 650            | 0,19%               | 0,19%                       |
| MFBEU2406/1                          | 356 680 098           | 1,91%               | 1,91%                       |
| EBRD 0.84% 2024/06/26 MTN            | 385 635 264           | 2,06%               | 2,07%                       |
| EXIM 2023/6                          | 586 379 825           | 3,13%               | 3,14%                       |
| EXIM 2023/8                          | 148 825 024           | 0,80%               | 0,80%                       |
| MFB 202311/1                         | 258 287 617           | 1,38%               | 1,38%                       |
| MFB202511/1 KÖTVÉNY                  | 226 131 673           | 1,21%               | 1,21%                       |
| MFBEU2310/1 KÖTVÉNY                  | 429 321 919           | 2,29%               | 2,30%                       |
| MOL 2.625% 2023/04/28                | 1 157 622 422         | 6,19%               | 6,20%                       |
| MOLHB 1.5% 2027/10/08                | 466 301 977           | 2,49%               | 2,50%                       |
| OTPHB 5.5% 2025/07/13                | 442 171 264           | 2,36%               | 2,37%                       |
| OTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04 | 120 183 188           | 0,64%               | 0,64%                       |
| MÁK 2023/B                           | 6 774 446             | 0,04%               | 0,04%                       |
| MÁK 2026/D                           | 685 506 690           | 3,66%               | 3,67%                       |
| MÁK 2026/F                           | 163 727 006           | 0,88%               | 0,88%                       |
| MÁK 2028/B                           | 1 000 725 050         | 5,35%               | 5,36%                       |
| MÁK 2029/B                           | 1 012 069 654         | 5,41%               | 5,42%                       |
| MÁK 2030/A                           | 93 287 324            | 0,50%               | 0,50%                       |
| MÁK 2031/A                           | 196 208 487           | 1,05%               | 1,05%                       |
| MÁK 2032/A                           | 228 036 612           | 1,22%               | 1,22%                       |
| MÁK 2032/G                           | 320 118 873           | 1,71%               | 1,72%                       |
| MÁK 2038/A                           | 180 299 868           | 0,96%               | 0,97%                       |
| MÁK 2041/A                           | 195 999 972           | 1,05%               | 1,05%                       |
| MÁK 2051/G                           | 49 613 012            | 0,27%               | 0,27%                       |
| UNICREDIT - UJCB2031/A GREEN         | 19 421 160            | 0,10%               | 0,10%                       |
| D230222                              | 3 781 412             | 0,02%               | 0,02%                       |



|                                                        |                       |                |                |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| D230419                                                | 19 541 129            | 0,10%          | 0,10%          |
| D230823                                                | 43 729 439            | 0,23%          | 0,23%          |
| D231018                                                | 1 093 684 451         | 5,85%          | 5,86%          |
| <b>Banki egyenlegek</b>                                | <b>4 507 501 469</b>  | <b>24,10%</b>  | <b>24,15%</b>  |
| EUR                                                    | 4 501 794 004         | 24,06%         | 24,12%         |
| HUF                                                    | 5 222 609             | 0,03%          | 0,03%          |
| RUB                                                    | 522                   | 0,00%          | 0,00%          |
| USD                                                    | 484 334               | 0,00%          | 0,00%          |
| <b>Követelések (ügyfélszámla)</b>                      | <b>0</b>              | <b>0,00%</b>   | <b>0,00%</b>   |
| EUR                                                    | 0                     | 0,00%          | 0,00%          |
| <b>Egyéb eszközök</b>                                  | <b>3 631 152 662</b>  | <b>19,41%</b>  | <b>19,45%</b>  |
| Követelések értékpapír eladásból                       | 0                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Követelések értékpapír kölcsönadásból                  | 3 276 637 230         | 17,52%         | 17,56%         |
| Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete | 80 272 175            | 0,43%          | 0,43%          |
| Származtatott ügyletek                                 | 256 609 962           | 1,37%          | 1,37%          |
| Aktív időbeli elhatárolások                            | 17 633 295            | 0,09%          | 0,09%          |
| <b>Összes ESZKÖZ</b>                                   | <b>18 706 843 578</b> | <b>100,00%</b> | <b>100,23%</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>                                 | <b>42 038 078</b>     | <b>0,22%</b>   | <b>0,23%</b>   |
| Kötelezettségek értékpapír vásárlásból                 | 0                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Kötelezettségek bizományosi jutalékból                 | 0                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból       | 1                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból            | 0                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Felügyeleti díj                                        | 1 584 000             | 0,01%          | 0,01%          |
| Alapkezelői díj                                        | 35 721 433            | 0,19%          | 0,19%          |
| Letétkezelői díj                                       | 720 468               | 0,00%          | 0,00%          |
| Bizományosi díj                                        | 83 105                | 0,00%          | 0,00%          |
| Forgalmazási díj                                       | 770 083               | 0,00%          | 0,00%          |
| Sikerdíj                                               | 0                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Könyvelési díj                                         | 317 500               | 0,00%          | 0,00%          |
| Könyvvizsgálói díj                                     | 579 488               | 0,00%          | 0,00%          |
| Határidős ügyletek jutaléka                            | 0                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Különadó                                               | 2 262 000             | 0,01%          | 0,01%          |
| <b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>                               | <b>18 664 805 500</b> | <b>99,78%</b>  | <b>100,00%</b> |

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma : 4 574 708 769 db

## III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : 5,216127  
(befektetési jegy névértéke 1 HUF)

## IV. Befektetési alap összetétele

| Befektetési Alap Összetétele                                  |                     |           |                    |           |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|-----------|--------------------|-----------|
| Megnevezés                                                    | Nyitó állomány (Ft) | NAV %-ban | Záró állomány (Ft) | NAV %-ban |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok                     | 4 712 115 685       | 25,25%    | 4 580 653 905      | 19,20%    |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok | 19 421 160          | 0,10%     | 24 159 660         | 0,10%     |
| A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok     | 0                   | 0,00%     | 154 526 165        | 0,65%     |
| Egyéb átruházható értékpapírok                                | 0                   | 0,00%     | 0                  | 0,00%     |
| hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                       | 9 193 562 005       | 49,26%    | 16 462 213 069     | 68,99%    |
| Származtatott pozíciók értéke                                 | 256 609 962         | 1,37%     | 79 083 903         | 0,33%     |
| Nettó eszközérték                                             | 18 664 875 954      | 100,00%   | 23 862 263 461     | 100,00%   |

## V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

### a) Befektetésből származó jövedelem

| PÉNZÜGYI BEVÉTELEK                                                      |  | 2023.12.31 | adatok Ft-ban<br>3 495 255 534 |
|-------------------------------------------------------------------------|--|------------|--------------------------------|
| Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből                              |  |            | 1 188 406 575                  |
| ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                          |  |            | 1 154 707 010                  |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok            |  |            | 33 699 565                     |
| Részvények                                                              |  |            | 0                              |
| Jelzáloglevelek                                                         |  |            | 0                              |
| Befektetési jegyek                                                      |  |            | 0                              |
| Értékpapírok után kapott kamat, osztalék                                |  |            | 723 988 472                    |
| Bankoktól kapott kamat                                                  |  |            | 83 077 537                     |
| Értékpapír kölcsönzési díj                                              |  |            | 32 248 674                     |
| Adott óvadék kamata                                                     |  |            | 0                              |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége                          |  |            | 1 438 482 482                  |
| Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége |  |            | 26 804 194                     |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége                   |  |            | 2 247 600                      |
| Opció díjbevételek                                                      |  |            | 0                              |
| Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele                          |  |            | 0                              |
| Saxo Corporate action                                                   |  |            | 0                              |
| Hozamfizető alap hozama                                                 |  |            | 0                              |

| PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK                                                    | 2023.12.31 | 665 635 109 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|
| Árfolyamvesztéség értékpapír értékesítésből                              |            | 197 553 689 |
| ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                           |            | 66 832 859  |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok             |            | 130 720 830 |
| Részvények                                                               |            | 0           |
| Jelzáloglevelek                                                          |            | 0           |
| Befektetési jegyek                                                       |            | 0           |
| Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék                        |            | 0           |
| Banki kamat                                                              |            | 3 855       |
| Értékpapír kölcsönzési díj                                               |            | 0           |
| Short hitel kamat                                                        |            | 0           |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztésege                          |            | 425 961 399 |
| Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztésege |            | 38 894 962  |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztésege                   |            | 3 221 204   |
| Opció nyitási díj                                                        |            | 0           |
| Értékpapírok után kapott osztalék kamata                                 |            | 0           |
| Saxo Corporate action                                                    |            | 0           |

|                                         |                      |
|-----------------------------------------|----------------------|
| <b>BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM</b> | <b>2 829 620 425</b> |
|-----------------------------------------|----------------------|

**b) Egyéb bevételek**

| EGYÉB BEVÉTELEK          | adatok Ft-ban<br>2023.12.31 |
|--------------------------|-----------------------------|
| Céltartalék felhasználás | 0                           |
| Egyéb bevétel            | 1 255 814                   |
| Értékvesztések (AIH)     | 0                           |
| <b>Összesen :</b>        | <b>1 255 814</b>            |

**c) Kezelési költségek      d) Letétkezelő díja**

| KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKÉZELŐ DÍJA | adatok Ft-ban<br>2023.12.31 |
|----------------------------------------|-----------------------------|
| Bizományosi díj                        | 2 033 338                   |
| Forgalmazási díj                       | 12 459 991                  |
| Sikerdíj                               | 0                           |
| Könyvelési díj                         | 1 270 000                   |
| Könyvvizsgálói díj                     | 663 514                     |
| Bankköltség                            | 283 966                     |
| Folyószla.felhamozott kamat            | 0                           |
| Bankköltség (negatív kamat)            | 0                           |
| Alapkezelői díj                        | 204 103 978                 |
| Letétkezelői díj                       | 10 019 460                  |
| Borrowing cost                         | 0                           |
| <b>Összesen :</b>                      | <b>230 834 247</b>          |

**e) Egyéb díjak és adók**

| EGYÉB DÍJAK és ADÓK  | adatok Ft-ban<br>2023.12.31 |
|----------------------|-----------------------------|
| Egyéb ráfordítás     | 18 520 604                  |
| Értékvesztések (AIH) | 0                           |
| Céltartalék képzés   | 0                           |
| <b>Összesen :</b>    | <b>18 520 604</b>           |

**f) Nettó jövedelem**

Tárgyévi eredmény 2 581 521 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**

adatok Ft-ban

| Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása |                   |                                   |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|------------------|
| Dátum                                                                         | Nettó eszközérték | Egy jegyre jutó nettó eszközérték | Jegyek száma     |
| 2022.12.31                                                                    | 18 664 875 954,00 | 4,400644                          | 4 241 396 465,00 |
| 2023.01.31                                                                    | 19 619 391 363,00 | 4,506069                          | 4 353 992 455,00 |
| 2023.02.28                                                                    | 21 034 434 697,00 | 4,516314                          | 4 657 434 502,00 |
| 2023.03.31                                                                    | 21 291 270 325,00 | 4,573499                          | 4 655 356 837,00 |
| 2023.04.28                                                                    | 21 413 839 312,00 | 4,640724                          | 4 614 332 021,00 |
| 2023.05.31                                                                    | 22 947 249 517,00 | 4,700612                          | 4 881 757 892,00 |
| 2023.06.30                                                                    | 22 645 523 509,00 | 4,823702                          | 4 694 636 057,00 |
| 2023.07.31                                                                    | 22 100 297 341,00 | 4,877895                          | 4 530 703 509,00 |
| 2023.08.31                                                                    | 22 871 060 417,00 | 4,951920                          | 4 618 625 147,00 |
| 2023.09.29                                                                    | 24 050 345 722,00 | 4,988632                          | 4 821 030 679,00 |
| 2023.10.31                                                                    | 21 619 751 086,00 | 5,031694                          | 4 296 714 539,00 |
| 2023.11.30                                                                    | 22 527 350 471,00 | 5,104688                          | 4 413 070 757,00 |
| 2023.12.31                                                                    | 23 862 263 461,00 | 5,216127                          | 4 574 708 769,00 |

**i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése**

adatok eFt-ban

| Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése | 2022.12.31        | 2023.12.31        |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Értékpapírok</b>                             | <b>10 568 190</b> | <b>16 587 283</b> |
| Értékpapírok                                    | 10 606 435        | 15 514 879        |
| Értékpapírok értékkülönbözete                   | -38 245           | 1 072 404         |
| a) kamatokból, osztalékokból                    | 387 147           | 451 721           |
| b) egyéb                                        | -425 392          | 620 683           |

**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**

adatok Ft-ban

| Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása |                   |                                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Dátum                                               | Nettó eszközérték | Egy jegyre jutó nettó eszközérték |
| 2021.12.31                                          | 12 650 569 742,00 | 4,328390                          |
| 2022.12.31                                          | 18 664 875 954,00 | 4,400644                          |
| 2023.12.31                                          | 23 862 263 461,00 | 5,216127                          |

**VII. A származtatott ügyletek részletes leírása**

adatok Ft-ban

| Dátum      | Instrumentum            | Instrumentum | Mennyiség | Eszközérték |
|------------|-------------------------|--------------|-----------|-------------|
| 2023.01.31 | EURHUFF230202E399.47    | FORWARD      | 2 290 000 | 23 179 048  |
| 2023.01.31 | EURHUFF230202V397.63    | FORWARD      | 700 000   | -5 798 585  |
| 2023.01.31 | EURHUFF230328E395.74    | FORWARD      | 416 000   | -877 465    |
| 2023.01.31 | EURHUFF230328E403.47    | FORWARD      | 200 000   | 1 084 403   |
| 2023.01.31 | EURHUFF230328E403.53    | FORWARD      | 300 000   | 1 644 143   |
| 2023.01.31 | EURHUFF230328E403.65    | FORWARD      | 205 000   | 1 147 465   |
| 2023.01.31 | EURHUFF230328E405.56    | FORWARD      | 800 000   | 5 966 637   |
| 2023.01.31 | EURHUFF230328E405.65    | FORWARD      | 100 000   | 754 598     |
| 2023.01.31 | EURHUFF230328E406.95    | FORWARD      | 210 000   | 1 850 639   |
| 2023.01.31 | EURHUFF230328E407.558   | FORWARD      | 200 000   | 1 880 988   |
| 2023.01.31 | EURHUFF230328E407.94    | FORWARD      | 210 000   | 2 053 195   |
| 2023.01.31 | EURHUFF230328E422.71    | FORWARD      | 100 000   | 2 416 747   |
| 2023.01.31 | EURHUFF230328E422.912   | FORWARD      | 1 200 000 | 29 237 134  |
| 2023.01.31 | EURHUFF230328E426.07    | FORWARD      | 210 000   | 5 762 632   |
| 2023.01.31 | EURHUFF230328V422.38    | FORWARD      | 75 000    | -1 788 446  |
| 2023.01.31 | EURHUFF230413E422.4     | FORWARD      | 667 000   | 14 818 862  |
| 2023.01.31 | EURHUFF230518E426.87    | FORWARD      | 310 000   | 6 611 208   |
| 2023.01.31 | EURHUFF230518E430.8667  | FORWARD      | 340 000   | 8 548 007   |
| 2023.01.31 | EURHUFF230622E431.35    | FORWARD      | 250 000   | 5 468 075   |
| 2023.01.31 | EURHUFF230707E418.84    | FORWARD      | 3 000 000 | 24 473 273  |
| 2023.01.31 | EURHUFF230707E444.98956 | FORWARD      | 900 000   | 29 376 540  |
| 2023.01.31 | EURHUFF230707E450.1     | FORWARD      | 460 000   | 17 215 644  |
| 2023.01.31 | EURHUFF230707E450.33    | FORWARD      | 540 000   | 20 325 952  |
| 2023.01.31 | EURHUFF230707E452.81    | FORWARD      | 450 000   | 17 983 162  |
| 2023.01.31 | EURHUFF230707E453.59    | FORWARD      | 625 000   | 25 433 042  |
| 2023.01.31 | EURHUFF230707E457.6246  | FORWARD      | 700 000   | 31 129 217  |
| 2023.01.31 | EURHUFF230719E451.63    | FORWARD      | 540 000   | 20 079 888  |
| 2023.01.31 | EURHUFF230905E454.09    | FORWARD      | 100 000   | 3 292 976   |
| 2023.01.31 | EURHUFF230905E454.49    | FORWARD      | 90 000    | 2 996 582   |
| 2023.01.31 | EURHUFF230905E455.023   | FORWARD      | 2 200 000 | 74 321 539  |
| 2023.01.31 | EURHUFF231026E481.45    | FORWARD      | 1 070 000 | 54 356 981  |
| 2023.01.31 | EURHUFF240117E435.9     | FORWARD      | 500 000   | 2 072 364   |
| 2023.01.31 | EURHUFF240124E436.16    | FORWARD      | 750 000   | 2 739 307   |
| 2023.01.31 | USDHUFF230217E358.7458  | FORWARD      | 480 000   | -1 203 091  |
| 2023.02.28 | EURHUFF230302E382.37927 | FORWARD      | 1 600 000 | 3 436 266   |
| 2023.02.28 | EURHUFF230328E395.74    | FORWARD      | 416 000   | 4 728 894   |
| 2023.02.28 | EURHUFF230328E403.47    | FORWARD      | 200 000   | 3 799 180   |
| 2023.02.28 | EURHUFF230328E403.53    | FORWARD      | 300 000   | 5 716 533   |
| 2023.02.28 | EURHUFF230328E403.65    | FORWARD      | 205 000   | 3 930 574   |
| 2023.02.28 | EURHUFF230328E405.56    | FORWARD      | 800 000   | 16 846 735  |
| 2023.02.28 | EURHUFF230328E405.65    | FORWARD      | 100 000   | 2 114 724   |
| 2023.02.28 | EURHUFF230328E406.95    | FORWARD      | 210 000   | 4 710 330   |
| 2023.02.28 | EURHUFF230328E407.558   | FORWARD      | 200 000   | 4 606 030   |
| 2023.02.28 | EURHUFF230328E407.94    | FORWARD      | 210 000   | 4 915 497   |
| 2023.02.28 | EURHUFF230328E422.71    | FORWARD      | 100 000   | 3 798 293   |
| 2023.02.28 | EURHUFF230328E422.912   | FORWARD      | 1 200 000 | 45 818 727  |
| 2023.02.28 | EURHUFF230328E426.07    | FORWARD      | 210 000   | 8 672 738   |
| 2023.02.28 | EURHUFF230328V385.98    | FORWARD      | 150 000   | -260 379    |
| 2023.02.28 | EURHUFF230328V389.09    | FORWARD      | 700 000   | -3 363 479  |
| 2023.02.28 | EURHUFF230328V395.75    | FORWARD      | 200 000   | -2 275 481  |
| 2023.02.28 | EURHUFF230328V422.38    | FORWARD      | 75 000    | -2 824 295  |

**VII. A származtatott ügyletek részletes leírása**

adatok Ft-ban

| Dátum      | Instrumentum            | Instrumentum | Mennyiség | Eszközérték |
|------------|-------------------------|--------------|-----------|-------------|
| 2023.02.28 | EURHUFF230413E422.4     | FORWARD      | 667 000   | 23 334 880  |
| 2023.02.28 | EURHUFF230518E426.87    | FORWARD      | 310 000   | 10 701 125  |
| 2023.02.28 | EURHUFF230518E430.8667  | FORWARD      | 340 000   | 13 048 723  |
| 2023.02.28 | EURHUFF230622E431.35    | FORWARD      | 250 000   | 8 393 831   |
| 2023.02.28 | EURHUFF230707E418.84    | FORWARD      | 3 000 000 | 58 656 428  |
| 2023.02.28 | EURHUFF230707E444.98956 | FORWARD      | 900 000   | 39 834 279  |
| 2023.02.28 | EURHUFF230707E450.1     | FORWARD      | 460 000   | 22 580 966  |
| 2023.02.28 | EURHUFF230707E450.33    | FORWARD      | 540 000   | 26 625 445  |
| 2023.02.28 | EURHUFF230707E452.81    | FORWARD      | 450 000   | 23 242 356  |
| 2023.02.28 | EURHUFF230707E453.59    | FORWARD      | 625 000   | 32 741 678  |
| 2023.02.28 | EURHUFF230707E457.6246  | FORWARD      | 700 000   | 39 339 225  |
| 2023.02.28 | EURHUFF230719E451.63    | FORWARD      | 540 000   | 26 970 612  |
| 2023.02.28 | EURHUFF230905E454.09    | FORWARD      | 100 000   | 4 547 291   |
| 2023.02.28 | EURHUFF230905E454.49    | FORWARD      | 90 000    | 4 125 774   |
| 2023.02.28 | EURHUFF230905E455.023   | FORWARD      | 2 200 000 | 101 934 039 |
| 2023.02.28 | EURHUFF231026E481.45    | FORWARD      | 1 070 000 | 67 757 779  |
| 2023.02.28 | EURHUFF240117E435.9     | FORWARD      | 500 000   | 7 986 720   |
| 2023.02.28 | EURHUFF240124E436.16    | FORWARD      | 750 000   | 11 598 038  |
| 2023.02.28 | USDHUFF230310E358.0357  | FORWARD      | 480 000   | -712 047    |
| 2023.02.28 | USDHUFF240119E385.41    | FORWARD      | 370 000   | -1 026 712  |
| 2023.03.31 | EURHUFF230413E422.4     | FORWARD      | 667 000   | 26 065 358  |
| 2023.03.31 | EURHUFF230518E426.87    | FORWARD      | 310 000   | 11 715 027  |
| 2023.03.31 | EURHUFF230518E430.8667  | FORWARD      | 340 000   | 14 177 170  |
| 2023.03.31 | EURHUFF230622E431.35    | FORWARD      | 250 000   | 9 346 689   |
| 2023.03.31 | EURHUFF230707E401.13    | FORWARD      | 821 000   | 5 108 412   |
| 2023.03.31 | EURHUFF230707E401.6     | FORWARD      | 2 315 000 | 15 446 176  |
| 2023.03.31 | EURHUFF230707E418.84    | FORWARD      | 3 000 000 | 69 539 216  |
| 2023.03.31 | EURHUFF230707E444.98956 | FORWARD      | 900 000   | 43 396 455  |
| 2023.03.31 | EURHUFF230707E450.1     | FORWARD      | 460 000   | 24 431 334  |
| 2023.03.31 | EURHUFF230707E450.33    | FORWARD      | 540 000   | 28 799 185  |
| 2023.03.31 | EURHUFF230707E452.81    | FORWARD      | 450 000   | 25 067 905  |
| 2023.03.31 | EURHUFF230707E453.59    | FORWARD      | 625 000   | 35 283 323  |
| 2023.03.31 | EURHUFF230707E457.6246  | FORWARD      | 700 000   | 42 221 549  |
| 2023.03.31 | EURHUFF230719E451.63    | FORWARD      | 540 000   | 28 467 501  |
| 2023.03.31 | EURHUFF230905E454.09    | FORWARD      | 100 000   | 4 881 089   |
| 2023.03.31 | EURHUFF230905E454.49    | FORWARD      | 90 000    | 4 426 618   |
| 2023.03.31 | EURHUFF230905E455.023   | FORWARD      | 2 200 000 | 109 301 870 |
| 2023.03.31 | EURHUFF231026E481.45    | FORWARD      | 1 070 000 | 71 464 121  |
| 2023.03.31 | EURHUFF240117E435.9     | FORWARD      | 500 000   | 8 970 172   |
| 2023.03.31 | EURHUFF240124E436.16    | FORWARD      | 750 000   | 13 054 419  |
| 2023.03.31 | USDHUFF230411E362.4139  | FORWARD      | 480 000   | 5 326 090   |
| 2023.03.31 | USDHUFF240119E385.41    | FORWARD      | 370 000   | 2 210 143   |
| 2023.04.28 | EURHUFF230518E426.87    | FORWARD      | 310 000   | 15 657 034  |
| 2023.04.28 | EURHUFF230518E430.8667  | FORWARD      | 340 000   | 18 518 329  |
| 2023.04.28 | EURHUFF230622E431.35    | FORWARD      | 250 000   | 12 281 300  |
| 2023.04.28 | EURHUFF230707E386.79    | FORWARD      | 667 000   | 2 888 076   |
| 2023.04.28 | EURHUFF230707E401.13    | FORWARD      | 821 000   | 14 967 854  |
| 2023.04.28 | EURHUFF230707E401.6     | FORWARD      | 2 315 000 | 43 260 102  |
| 2023.04.28 | EURHUFF230707E418.84    | FORWARD      | 3 000 000 | 106 198 344 |
| 2023.04.28 | EURHUFF230707E444.98956 | FORWARD      | 900 000   | 54 674 116  |
| 2023.04.28 | EURHUFF230707E450.1     | FORWARD      | 460 000   | 30 223 433  |

**VII. A származtatott ügyletek részletes leírása**

adatok Ft-ban

| Dátum      | Instrumentum            | Instrumentum | Mennyiség | Eszközérték |
|------------|-------------------------|--------------|-----------|-------------|
| 2023.04.28 | EURHUFF230707E450.33    | FORWARD      | 540 000   | 35 600 082  |
| 2023.04.28 | EURHUFF230707E452.81    | FORWARD      | 450 000   | 30 748 594  |
| 2023.04.28 | EURHUFF230707E453.59    | FORWARD      | 625 000   | 43 178 966  |
| 2023.04.28 | EURHUFF230707E457.6246  | FORWARD      | 700 000   | 51 098 261  |
| 2023.04.28 | EURHUFF230719E451.63    | FORWARD      | 540 000   | 35 263 386  |
| 2023.04.28 | EURHUFF230905E454.09    | FORWARD      | 100 000   | 6 031 625   |
| 2023.04.28 | EURHUFF230905E454.49    | FORWARD      | 90 000    | 5 462 470   |
| 2023.04.28 | EURHUFF230905E455.023   | FORWARD      | 2 200 000 | 134 634 714 |
| 2023.04.28 | EURHUFF231026E481.45    | FORWARD      | 1 070 000 | 85 289 200  |
| 2023.04.28 | EURHUFF240117E435.9     | FORWARD      | 500 000   | 13 658 467  |
| 2023.04.28 | EURHUFF240124E436.16    | FORWARD      | 750 000   | 22 233 374  |
| 2023.04.28 | EURHUFF240426E413       | FORWARD      | 900 000   | -118 580    |
| 2023.04.28 | USDHUFF230713E355.53    | FORWARD      | 120 000   | 960 990     |
| 2023.04.28 | USDHUFF240119E385.41    | FORWARD      | 370 000   | 6 658 444   |
| 2023.05.31 | EURHUFF230622E431.35    | FORWARD      | 250 000   | 14 168 625  |
| 2023.05.31 | EURHUFF230629E375.4     | FORWARD      | 380 000   | 126 104     |
| 2023.05.31 | EURHUFF230707E374.96125 | FORWARD      | 340 000   | -402 238    |
| 2023.05.31 | EURHUFF230707E386.79    | FORWARD      | 667 000   | 6 968 017   |
| 2023.05.31 | EURHUFF230707E401.13    | FORWARD      | 821 000   | 20 152 003  |
| 2023.05.31 | EURHUFF230707E401.6     | FORWARD      | 2 315 000 | 57 893 004  |
| 2023.05.31 | EURHUFF230707E418.84    | FORWARD      | 3 000 000 | 125 873 677 |
| 2023.05.31 | EURHUFF230707E444.98956 | FORWARD      | 900 000   | 60 900 981  |
| 2023.05.31 | EURHUFF230707E450.1     | FORWARD      | 460 000   | 33 438 442  |
| 2023.05.31 | EURHUFF230707E450.33    | FORWARD      | 540 000   | 39 375 935  |
| 2023.05.31 | EURHUFF230707E452.81    | FORWARD      | 450 000   | 33 910 514  |
| 2023.05.31 | EURHUFF230707E453.59    | FORWARD      | 625 000   | 47 577 239  |
| 2023.05.31 | EURHUFF230707E457.6246  | FORWARD      | 700 000   | 56 063 240  |
| 2023.05.31 | EURHUFF230719E451.63    | FORWARD      | 540 000   | 38 978 440  |
| 2023.05.31 | EURHUFF230905E454.09    | FORWARD      | 100 000   | 6 803 066   |
| 2023.05.31 | EURHUFF230905E454.49    | FORWARD      | 90 000    | 6 157 298   |
| 2023.05.31 | EURHUFF230905E455.023   | FORWARD      | 2 200 000 | 151 636 742 |
| 2023.05.31 | EURHUFF231026E481.45    | FORWARD      | 1 070 000 | 93 709 732  |
| 2023.05.31 | EURHUFF240117E435.9     | FORWARD      | 500 000   | 17 325 308  |
| 2023.05.31 | EURHUFF240124E436.16    | FORWARD      | 750 000   | 25 555 240  |
| 2023.05.31 | EURHUFF240426E402.0712  | FORWARD      | 800 000   | -2 608 335  |
| 2023.05.31 | EURHUFF240426E402.5     | FORWARD      | 300 000   | -864 600    |
| 2023.05.31 | EURHUFF240426E413       | FORWARD      | 900 000   | 5 745 891   |
| 2023.05.31 | USDHUFF230713E355.53    | FORWARD      | 120 000   | 321 067     |
| 2023.05.31 | USDHUFF240119E385.41    | FORWARD      | 370 000   | 5 239 934   |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707E374.96125 | FORWARD      | 340 000   | 990 596     |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707E386.79    | FORWARD      | 667 000   | 9 808 623   |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707E401.13    | FORWARD      | 821 000   | 23 809 908  |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707E401.6     | FORWARD      | 2 315 000 | 68 222 237  |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707E418.84    | FORWARD      | 3 000 000 | 139 968 539 |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707E444.98956 | FORWARD      | 900 000   | 65 452 174  |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707E450.1     | FORWARD      | 460 000   | 35 796 845  |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707E450.33    | FORWARD      | 540 000   | 42 146 198  |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707E452.81    | FORWARD      | 450 000   | 36 234 370  |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707E453.59    | FORWARD      | 625 000   | 50 811 502  |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707E457.6246  | FORWARD      | 700 000   | 59 724 343  |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707V372.19867 | FORWARD      | 760 000   | -121 225    |

**VII. A származtatott ügyletek részletes leírása**

adatok Ft-ban

| Dátum      | Instrumentum            | Instrumentum | Mennyiség | Eszközérték |
|------------|-------------------------|--------------|-----------|-------------|
| 2023.06.30 | EURHUFF230707V372.42    | FORWARD      | 720 000   | -273 708    |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707V373.46    | FORWARD      | 20 000    | -28 338     |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707V376.3     | FORWARD      | 1 570 000 | -6 669 542  |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707V376.61    | FORWARD      | 800 000   | -3 645 724  |
| 2023.06.30 | EURHUFF230719E451.63    | FORWARD      | 540 000   | 41 801 877  |
| 2023.06.30 | EURHUFF230905E454.09    | FORWARD      | 100 000   | 7 294 602   |
| 2023.06.30 | EURHUFF230905E454.49    | FORWARD      | 90 000    | 6 600 153   |
| 2023.06.30 | EURHUFF230905E455.023   | FORWARD      | 2 200 000 | 162 477 476 |
| 2023.06.30 | EURHUFF231026E481.45    | FORWARD      | 1 070 000 | 98 242 418  |
| 2023.06.30 | EURHUFF240117E435.9     | FORWARD      | 500 000   | 19 943 336  |
| 2023.06.30 | EURHUFF240124E436.16    | FORWARD      | 750 000   | 29 506 878  |
| 2023.06.30 | EURHUFF240426E402.0712  | FORWARD      | 800 000   | 1 354 774   |
| 2023.06.30 | EURHUFF240426E402.5     | FORWARD      | 300 000   | 623 355     |
| 2023.06.30 | EURHUFF240426E413       | FORWARD      | 900 000   | 10 341 220  |
| 2023.06.30 | EURHUFF240426V403.34    | FORWARD      | 700 000   | -1 981 590  |
| 2023.06.30 | USDHUFF230713E355.53    | FORWARD      | 120 000   | 1 405 455   |
| 2023.06.30 | USDHUFF240119E385.41    | FORWARD      | 370 000   | 8 816 688   |
| 2023.06.30 | USDHUFF240119V353.53    | FORWARD      | 260 000   | 1 463 995   |
| 2023.07.31 | EURHUFF230830E387.1     | FORWARD      | 1 000 000 | -1 788 476  |
| 2023.07.31 | EURHUFF230905E454.09    | FORWARD      | 100 000   | 6 350 819   |
| 2023.07.31 | EURHUFF230905E454.49    | FORWARD      | 90 000    | 5 751 208   |
| 2023.07.31 | EURHUFF230905E455.023   | FORWARD      | 2 200 000 | 141 740 447 |
| 2023.07.31 | EURHUFF231026E383.34    | FORWARD      | 140 000   | -1 579 510  |
| 2023.07.31 | EURHUFF231026E481.45    | FORWARD      | 1 070 000 | 89 408 546  |
| 2023.07.31 | EURHUFF231026V390.47    | FORWARD      | 540 000   | 2 370 458   |
| 2023.07.31 | EURHUFF231130E389.65    | FORWARD      | 1 400 000 | -12 322 475 |
| 2023.07.31 | EURHUFF231130E390.93    | FORWARD      | 667 000   | -5 056 376  |
| 2023.07.31 | EURHUFF231130E393.95    | FORWARD      | 3 495 000 | -16 426 459 |
| 2023.07.31 | EURHUFF240117E435.9     | FORWARD      | 500 000   | 15 475 857  |
| 2023.07.31 | EURHUFF240124E436.16    | FORWARD      | 750 000   | 22 837 277  |
| 2023.07.31 | EURHUFF240426E402.0712  | FORWARD      | 800 000   | -7 933 243  |
| 2023.07.31 | EURHUFF240426E402.5     | FORWARD      | 300 000   | -2 858 399  |
| 2023.07.31 | EURHUFF240426E413       | FORWARD      | 900 000   | -12 119     |
| 2023.07.31 | EURHUFF240426V403.34    | FORWARD      | 700 000   | 6 136 785   |
| 2023.07.31 | USDHUFF231012E353.097   | FORWARD      | 140 000   | -307 431    |
| 2023.07.31 | USDHUFF231012V338.57054 | FORWARD      | 140 000   | 2 283 982   |
| 2023.07.31 | USDHUFF240119E385.41    | FORWARD      | 370 000   | 7 868 315   |
| 2023.07.31 | USDHUFF240119V344.4     | FORWARD      | 110 000   | 1 892 647   |
| 2023.07.31 | USDHUFF240119V353.53    | FORWARD      | 260 000   | 2 246 661   |
| 2023.08.31 | EURHUFF230905E454.09    | FORWARD      | 100 000   | 7 335 112   |
| 2023.08.31 | EURHUFF230905E454.49    | FORWARD      | 90 000    | 6 637 531   |
| 2023.08.31 | EURHUFF230905E455.023   | FORWARD      | 2 200 000 | 163 421 073 |
| 2023.08.31 | EURHUFF230928E384.9268  | FORWARD      | 600 000   | 1 102 637   |
| 2023.08.31 | EURHUFF231026E383.34    | FORWARD      | 140 000   | -374 325    |
| 2023.08.31 | EURHUFF231026E481.45    | FORWARD      | 1 070 000 | 99 898 104  |
| 2023.08.31 | EURHUFF231026V390.47    | FORWARD      | 540 000   | -2 325 001  |
| 2023.08.31 | EURHUFF231130E389.65    | FORWARD      | 1 400 000 | 829 832     |
| 2023.08.31 | EURHUFF231130E390.93    | FORWARD      | 667 000   | 1 221 467   |
| 2023.08.31 | EURHUFF231130E393.95    | FORWARD      | 3 495 000 | 16 613 434  |
| 2023.08.31 | EURHUFF240117E435.9     | FORWARD      | 500 000   | 20 480 540  |
| 2023.08.31 | EURHUFF240124E436.16    | FORWARD      | 750 000   | 30 379 036  |



**VII. A származtatott ügyletek részletes leírása**

adatok Ft-ban

| Dátum      | Instrumentum            | Instrumentum | Mennyiség | Eszközérték |
|------------|-------------------------|--------------|-----------|-------------|
| 2023.08.31 | EURHUFF240426E402.0712  | FORWARD      | 800 000   | 119 234     |
| 2023.08.31 | EURHUFF240426E402.5     | FORWARD      | 300 000   | 163 220     |
| 2023.08.31 | EURHUFF240426E413       | FORWARD      | 900 000   | 9 195 253   |
| 2023.08.31 | EURHUFF240426V403.34    | FORWARD      | 700 000   | -922 527    |
| 2023.08.31 | USDHUFF231012E353.097   | FORWARD      | 140 000   | 37 670      |
| 2023.08.31 | USDHUFF231012V338.57054 | FORWARD      | 140 000   | 1 963 627   |
| 2023.08.31 | USDHUFF240119E385.41    | FORWARD      | 370 000   | 9 197 356   |
| 2023.08.31 | USDHUFF240119V344.4     | FORWARD      | 110 000   | 1 560 110   |
| 2023.08.31 | USDHUFF240119V353.53    | FORWARD      | 260 000   | 1 427 732   |
| 2023.09.29 | EURHUFF231026E383.34    | FORWARD      | 140 000   | -1 466 443  |
| 2023.09.29 | EURHUFF231026E481.45    | FORWARD      | 1 070 000 | 92 759 328  |
| 2023.09.29 | EURHUFF231026V390.47    | FORWARD      | 540 000   | 1 843 142   |
| 2023.09.29 | EURHUFF231130E389.65    | FORWARD      | 1 400 000 | -9 826 075  |
| 2023.09.29 | EURHUFF231130E390.462   | FORWARD      | 2 300 000 | -14 313 886 |
| 2023.09.29 | EURHUFF231130E390.77    | FORWARD      | 90 000    | -532 962    |
| 2023.09.29 | EURHUFF231130E390.93    | FORWARD      | 667 000   | -3 845 331  |
| 2023.09.29 | EURHUFF231130E393.95    | FORWARD      | 3 495 000 | -9 812 600  |
| 2023.09.29 | EURHUFF240117E435.9     | FORWARD      | 500 000   | 16 783 072  |
| 2023.09.29 | EURHUFF240124E436.16    | FORWARD      | 750 000   | 24 859 132  |
| 2023.09.29 | EURHUFF240426E402.0712  | FORWARD      | 800 000   | -5 015 037  |
| 2023.09.29 | EURHUFF240426E402.5     | FORWARD      | 300 000   | -1 760 408  |
| 2023.09.29 | EURHUFF240426E413       | FORWARD      | 900 000   | 3 551 034   |
| 2023.09.29 | EURHUFF240426V403.34    | FORWARD      | 700 000   | 3 558 056   |
| 2023.09.29 | USDHUFF231012E353.097   | FORWARD      | 140 000   | -2 324 995  |
| 2023.09.29 | USDHUFF231012V338.57054 | FORWARD      | 140 000   | 4 349 197   |
| 2023.09.29 | USDHUFF240119E385.41    | FORWARD      | 370 000   | 3 174 167   |
| 2023.09.29 | USDHUFF240119V344.4     | FORWARD      | 110 000   | 3 401 557   |
| 2023.09.29 | USDHUFF240119V353.53    | FORWARD      | 260 000   | 5 753 528   |
| 2023.10.31 | EURHUFF231129E385.65    | FORWARD      | 880 000   | 537 119     |
| 2023.10.31 | EURHUFF231129E385.9     | FORWARD      | 120 000   | 102 952     |
| 2023.10.31 | EURHUFF231129E387.06    | FORWARD      | 500 000   | 1 003 326   |
| 2023.10.31 | EURHUFF231130E389.65    | FORWARD      | 1 400 000 | 6 276 260   |
| 2023.10.31 | EURHUFF231130E390.462   | FORWARD      | 2 300 000 | 12 159 817  |
| 2023.10.31 | EURHUFF231130E390.77    | FORWARD      | 90 000    | 503 260     |
| 2023.10.31 | EURHUFF231130E390.93    | FORWARD      | 667 000   | 3 835 364   |
| 2023.10.31 | EURHUFF231130E393.95    | FORWARD      | 3 495 000 | 30 545 605  |
| 2023.10.31 | EURHUFF231130V391.81    | FORWARD      | 1 300 000 | -8 607 718  |
| 2023.10.31 | EURHUFF240117E435.9     | FORWARD      | 500 000   | 23 088 167  |
| 2023.10.31 | EURHUFF240124E436.16    | FORWARD      | 750 000   | 34 351 082  |
| 2023.10.31 | EURHUFF240426E402.0712  | FORWARD      | 800 000   | 4 891 636   |
| 2023.10.31 | EURHUFF240426E402.5     | FORWARD      | 300 000   | 1 956 265   |
| 2023.10.31 | EURHUFF240426E413       | FORWARD      | 900 000   | 14 823 774  |
| 2023.10.31 | EURHUFF240426V403.34    | FORWARD      | 700 000   | -5 121 817  |
| 2023.10.31 | USDHUFF240119E385.41    | FORWARD      | 370 000   | 7 995 739   |
| 2023.10.31 | USDHUFF240119V344.4     | FORWARD      | 110 000   | 2 022 531   |
| 2023.10.31 | USDHUFF240119V353.53    | FORWARD      | 260 000   | 2 465 378   |
| 2023.11.30 | EURHUFF240117E435.9     | FORWARD      | 500 000   | 25 913 829  |
| 2023.11.30 | EURHUFF240124E436.16    | FORWARD      | 750 000   | 38 574 313  |
| 2023.11.30 | EURHUFF240229E385.47    | FORWARD      | 780 000   | -332 530    |
| 2023.11.30 | EURHUFF240229V383.95    | FORWARD      | 160 000   | 305 007     |
| 2023.11.30 | EURHUFF240307E383.52    | FORWARD      | 190 000   | -530 741    |

**VII. A származtatott ügyletek részletes leírása**

adatok Ft-ban

| Dátum      | Instrumentum           | Instrumentum | Mennyiség | Eszközérték |
|------------|------------------------|--------------|-----------|-------------|
| 2023.11.30 | EURHUFF240307E383.81   | FORWARD      | 5 795 000 | -14 554 626 |
| 2023.11.30 | EURHUFF240307E384.405  | FORWARD      | 667 000   | -1 289 594  |
| 2023.11.30 | EURHUFF240426E402.0712 | FORWARD      | 800 000   | 9 758 514   |
| 2023.11.30 | EURHUFF240426E402.5    | FORWARD      | 300 000   | 3 782 789   |
| 2023.11.30 | EURHUFF240426E413      | FORWARD      | 900 000   | 20 409 464  |
| 2023.11.30 | EURHUFF240426V403.34   | FORWARD      | 700 000   | -9 390 308  |
| 2023.11.30 | USDHUFF240119E385.41   | FORWARD      | 370 000   | 12 801 496  |
| 2023.11.30 | USDHUFF240119V344.4    | FORWARD      | 110 000   | 635 119     |
| 2023.11.30 | USDHUFF240119V353.53   | FORWARD      | 260 000   | -835 705    |
| 2023.12.31 | EURHUFF240117E435.9    | FORWARD      | 500 000   | 25 918 019  |
| 2023.12.31 | EURHUFF240117V382.38   | FORWARD      | 200 000   | 282 729     |
| 2023.12.31 | EURHUFF240117V384.3    | FORWARD      | 340 000   | -168 863    |
| 2023.12.31 | EURHUFF240124E383.25   | FORWARD      | 2 200 000 | -2 260 885  |
| 2023.12.31 | EURHUFF240124E384.22   | FORWARD      | 500 000   | -32 241     |
| 2023.12.31 | EURHUFF240124E436.16   | FORWARD      | 750 000   | 38 633 288  |
| 2023.12.31 | EURHUFF240124V383.61   | FORWARD      | 580 000   | 388 717     |
| 2023.12.31 | EURHUFF240229E385.47   | FORWARD      | 780 000   | -1 057 115  |
| 2023.12.31 | EURHUFF240229E386.14   | FORWARD      | 400 000   | -278 763    |
| 2023.12.31 | EURHUFF240229E387.01   | FORWARD      | 1 000 000 | 157 990     |
| 2023.12.31 | EURHUFF240229V383.95   | FORWARD      | 160 000   | 455 822     |
| 2023.12.31 | EURHUFF240307E383.52   | FORWARD      | 190 000   | -624 781    |
| 2023.12.31 | EURHUFF240307E383.81   | FORWARD      | 5 795 000 | -17 405 848 |
| 2023.12.31 | EURHUFF240307E384.405  | FORWARD      | 667 000   | -1 613 757  |
| 2023.12.31 | EURHUFF240426E402.0712 | FORWARD      | 800 000   | 9 334 826   |
| 2023.12.31 | EURHUFF240426E402.5    | FORWARD      | 300 000   | 3 625 166   |
| 2023.12.31 | EURHUFF240426E413      | FORWARD      | 900 000   | 20 029 193  |
| 2023.12.31 | EURHUFF240426V403.34   | FORWARD      | 700 000   | -9 028 284  |
| 2023.12.31 | USDHUFF240119E385.41   | FORWARD      | 370 000   | 14 041 195  |
| 2023.12.31 | USDHUFF240119V344.4    | FORWARD      | 110 000   | 311 594     |
| 2023.12.31 | USDHUFF240119V353.53   | FORWARD      | 260 000   | -1 624 099  |
| -          | -                      | -            | -         | -           |

## 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 részvénypiacok. 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 munkaerőpiacból, 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 : 2

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 kockázatosított 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 Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap | 2023.01.31 | 100,00                                             |
| HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap | 2023.02.28 | 100,00                                             |
| HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap | 2023.03.31 | 100,00                                             |
| HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap | 2023.04.28 | 100,00                                             |
| HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap | 2023.05.31 | 100,00                                             |
| HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap | 2023.06.30 | 100,00                                             |
| HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap | 2023.07.31 | 100,00                                             |
| HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap | 2023.08.31 | 100,00                                             |
| HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap | 2023.09.29 | 100,00                                             |
| HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap | 2023.10.31 | 100,00                                             |
| HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap | 2023.11.30 | 100,00                                             |
| HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap | 2023.12.31 | 100,00                                             |

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 Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap nem ÁÉKBV alap, ezért nincs közzétételi kötelezettsége.

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

A HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap 2023. év során kizárólag Értékpapír kölcsön ügyleteket kötött.

a) globális adatok

Az Alap által nyújtott, még nyitott értékpapír kölcsön ügyletek bemutatása 2023.12.31.-ére vonatkozóan

adatok Ft-ban

| Ügylet azonosító | Kötés nap  | Tranzakció értéke | Tranzakció NAV-hoz viszonyított aránya |
|------------------|------------|-------------------|----------------------------------------|
| 001646           | 2023.03.09 | 43 409 348        | 0,18%                                  |
| 001651           | 2023.04.14 | 120 019 909       | 0,50%                                  |
| 001652           | 2023.04.14 | 111 298 396       | 0,47%                                  |
| 001653           | 2023.04.14 | 6 640 243         | 0,03%                                  |
| 001654           | 2023.04.14 | 125 470 855       | 0,53%                                  |
| 001658           | 2023.04.14 | 21 159 579        | 0,09%                                  |
| 001659           | 2023.04.14 | 16 451 945        | 0,07%                                  |
| 001663           | 2023.04.26 | 27 849 376        | 0,12%                                  |
| 001668           | 2023.06.23 | 6 566 027         | 0,03%                                  |
| 001670           | 2023.06.23 | 256 859 048       | 1,08%                                  |
| 001671           | 2023.06.23 | 114 856 469       | 0,48%                                  |
| 001672           | 2023.06.23 | 19 600 080        | 0,08%                                  |
| 001673           | 2023.06.23 | 54 047 221        | 0,23%                                  |
| 001679           | 2023.07.05 | 87 215 128        | 0,37%                                  |
| 001682           | 2023.07.14 | 282 422 740       | 1,18%                                  |
| 001688           | 2023.07.31 | 44 296 181        | 0,19%                                  |
| 001689           | 2023.08.18 | 522 101 471       | 2,19%                                  |
| 001701           | 2023.08.18 | 26 104 997        | 0,11%                                  |
| 001702           | 2023.08.18 | 18 244 385        | 0,08%                                  |
| 001703           | 2023.08.18 | 10 286 728        | 0,04%                                  |
| 001704           | 2023.08.18 | 66 281 462        | 0,28%                                  |
| 001705           | 2023.08.18 | 52 937 829        | 0,22%                                  |
| 001706           | 2023.08.18 | 95 639 317        | 0,40%                                  |
| 001708           | 2023.08.15 | 267 843 096       | 1,12%                                  |
| 001709           | 2023.08.18 | 49 832 402        | 0,21%                                  |
| 001712           | 2023.08.28 | 11 710 463        | 0,05%                                  |
| 001715           | 2023.10.13 | 175 177 005       | 0,73%                                  |
| 001716           | 2023.10.13 | 121 903 998       | 0,51%                                  |
| 001717           | 2023.10.10 | 25 964 592        | 0,11%                                  |
| 001718           | 2023.10.13 | 14 700 060        | 0,06%                                  |
| 001719           | 2023.11.03 | 75 756 240        | 0,32%                                  |
| 001721           | 2023.11.17 | 82 097 047        | 0,34%                                  |
| 001722           | 2023.11.15 | 27 177 551        | 0,11%                                  |
| 001723           | 2023.11.15 | 27 177 551        | 0,11%                                  |
| 001724           | 2023.11.20 | 153 974 558       | 0,65%                                  |
| 001728           | 2023.11.28 | 10 416 483        | 0,04%                                  |
| 001729           | 2023.12.05 | 10 378 605        | 0,04%                                  |
| 001730           | 2023.12.07 | 413 155 594       | 1,73%                                  |
| 001731           | 2023.12.15 | 70 547 999        | 0,30%                                  |
| 001732           | 2023.12.15 | 17 802 716        | 0,07%                                  |
| 001733           | 2023.12.15 | 68 796 135        | 0,29%                                  |
| 001734           | 2023.12.15 | 302 740 874       | 1,27%                                  |
| 001735           | 2023.12.15 | 20 075 404        | 0,08%                                  |
| 001737           | 2023.12.15 | 199 759 735       | 0,84%                                  |
| 001738           | 2023.12.15 | 78 975 880        | 0,33%                                  |
| 001739           | 2023.12.15 | 47 016 216        | 0,20%                                  |
| 001740           | 2023.12.15 | 27 603 680        | 0,12%                                  |
| 001741           | 2023.12.15 | 30 681 277        | 0,13%                                  |
| 001742           | 2023.12.15 | 24 762 821        | 0,10%                                  |
| 001743           | 2023.12.15 | 148 482 230       | 0,62%                                  |
| -                | -          | -                 | -                                      |

## b) koncentrációra vonatkozó adatok

A 10 legnagyobb szerződő fél bemutatása az alap 2023. évi összesített tranzakciói alapján

adatok Ft-ban

| Szerződő fél azonosítója | Szerződő fél típusa | Le nem zárt biztosíték összesített értéke | Le nem zárt kölcsön tranzakciók összesített értéke |
|--------------------------|---------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| YS                       | magánszemély        | 86 571 281                                | 70 547 999                                         |
| KE                       | magánszemély        | 495 239 843                               | 413 155 594                                        |
| RD                       | magánszemély        | 155 061 273                               | 125 470 855                                        |
| AS                       | magánszemély        | 95 178 981                                | 80 152 218                                         |
| AL                       | magánszemély        | 267 033 438                               | 218 549 510                                        |
| IS                       | magánszemély        | 200 767 281                               | 153 974 558                                        |
| YE                       | magánszemély        | 315 675 320                               | 256 859 048                                        |
| IY                       | magánszemély        | 89 040 000                                | 66 281 462                                         |
| IS                       | magánszemély        | 141 885 063                               | 114 856 469                                        |
| PS                       | magánszemély        | 33 956 184                                | 27 177 551                                         |

## c) összesített ügyleti adatok

Biztosíték típusa alapján:

Az összesített tranzakció érték 4634268944 Forint, és valamennyi tranzakció esetében a biztosíték likvid, 3 napon belül likvidálható.

Biztosíték lejáratí profilja alapján

Az összesített tranzakció érték 4634268944 Forint, és ehhez kapcsolódóan a biztosítékok 100%-ban 1 éven túli lejáratúak és 0%-ban éven belüli lejáratúak voltak.

Értékpapír kölcsön ügyletek lejáratá alapján

Az értékpapír kölcsön tranzakciók összesített értéken 6,47%-ban 3 hónapon belüli lejáratúak voltak és 93,53%-ban 3 hónapon túli,de 1 éven belüli lejáratúak voltak.

Szerződő fél letelepedési helye alapján

| Szerződő fél letelepedési helye | Lebonyolított tranzakció összesített értéke (Ft) |
|---------------------------------|--------------------------------------------------|
| Magyarország                    | 7 881 291 710                                    |

Kiegyenlítés és elszámolás alapján:

Valamennyi tranzakció kétoldalúan került elszámolásra.

#### **d) Biztosíték felhasználására és letéti őrzésére vonatkozó adatok**

Az Alap nyitott és lezárt értékpapír kölcsön tranzakciói során biztosíték felhasználására nem került sor.

Az Alap által nyújtott értékpapír kölcsönök során kapott biztosítékok minden esetben a magyar elszámoló ház a KELER Zrt-nél kerültek elhelyezésre 3 oldalú zárolás keretében.

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

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

Az Alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

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 Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap  
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: ÁPTF 110.096-1/98

## 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                 |
| <b>A.</b>   | <b>Befektetett eszközök</b>                                    | <b>0</b>          |                          | <b>0</b>          |
| <b>I.</b>   | <b>Értékpapírok</b>                                            | <b>0</b>          |                          | <b>0</b>          |
| 1.          | Értékpapírok                                                   | 0                 |                          | 0                 |
| 2.          | Értékpapírok értékkülönbözete                                  | 0                 |                          | 0                 |
|             | a) kamatokból, osztalékokból                                   | 0                 |                          | 0                 |
|             | b) egyéb                                                       | 0                 |                          | 0                 |
| <b>B.</b>   | <b>Forgóeszközök</b>                                           | <b>18 432 600</b> |                          | <b>23 833 166</b> |
| <b>I.</b>   | <b>Követelések</b>                                             | <b>3 356 909</b>  |                          | <b>4 672 668</b>  |
| 1.          | Követelések                                                    | 3 276 637         |                          | 4 473 716         |
| 2.          | Követelések értékvesztése (-)                                  | 0                 |                          | 0                 |
| 3.          | Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete | 0                 |                          | 0                 |
| 4.          | Forint követelések értékelési különbözete                      | 80 272            |                          | 198 952           |
| <b>II.</b>  | <b>Értékpapírok</b>                                            | <b>10 568 190</b> |                          | <b>16 587 283</b> |
| 1.          | Értékpapírok                                                   | 10 606 435        |                          | 15 514 879        |
| 2.          | Értékpapírok értékkülönbözete                                  | -38 245           |                          | 1 072 404         |
|             | a) kamatokból, osztalékokból                                   | 387 147           |                          | 451 721           |
|             | b) egyéb                                                       | -425 392          |                          | 620 683           |
| <b>III.</b> | <b>Pénzeszközök</b>                                            | <b>4 507 501</b>  |                          | <b>2 573 215</b>  |
| 1.          | Pénzeszközök                                                   | 4 575 181         |                          | 2 567 307         |
| 2.          | Valuta, devizabetét értékelési különbözete                     | -67 680           |                          | 5 908             |
| <b>C.</b>   | <b>Aktív időbeli elhatárolások</b>                             | <b>17 633</b>     |                          | <b>13 514</b>     |
|             | a) aktív időbeli elhatárolás                                   | 17 633            |                          | 13 514            |
|             | b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)                 | 0                 |                          | 0                 |
| <b>D.</b>   | <b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>           | <b>256 610</b>    |                          | <b>79 084</b>     |
|             | <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>                                       | <b>18 706 843</b> |                          | <b>23 925 764</b> |

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap  
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: ÁPTF 110.096-1/98

## ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónap : 2023.12.31

adatok eFt-ban

| Sor-<br>szám | A tétel megnevezése                                                      | Előző év          | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév           |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|
| a            | b                                                                        | c                 | d                           | e                 |
| <b>E.</b>    | <b>Saját tőke</b>                                                        | <b>18 664 804</b> |                             | <b>23 862 214</b> |
| <b>I.</b>    | <b>Induló tőke</b>                                                       | <b>4 241 396</b>  |                             | <b>4 574 709</b>  |
| 1.           | Kibocsátott befektetési jegyek névértéke                                 | 7 014 262         |                             | 6 767 445         |
| 2.           | Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)                          | -2 772 866        |                             | -2 192 736        |
| <b>II.</b>   | <b>Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>                                      | <b>14 423 408</b> |                             | <b>19 287 505</b> |
| 1.           | Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete              | 13 785 085        |                             | 16 246 682        |
| 2.           | Értékelési különbözet tartaléka                                          | 230 957           |                             | 1 356 348         |
| 3.           | Előző év(ek) eredménye                                                   | 284 297           |                             | -897 046          |
| 4.           | Üzleti év eredménye                                                      | 123 069           |                             | 2 581 521         |
| <b>F.</b>    | <b>Céltartalékok</b>                                                     | <b>0</b>          |                             | <b>0</b>          |
| <b>G.</b>    | <b>Kötelezettségek</b>                                                   | <b>1 610</b>      |                             | <b>2 349</b>      |
| <b>I.</b>    | <b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>                                   | <b>0</b>          |                             | <b>0</b>          |
| <b>II.</b>   | <b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>                                    | <b>1 610</b>      |                             | <b>2 349</b>      |
| <b>III.</b>  | <b>Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete</b> | <b>0</b>          |                             | <b>0</b>          |
| <b>H.</b>    | <b>Passzív időbeli elhatárolások</b>                                     | <b>40 429</b>     |                             | <b>61 201</b>     |
|              | <b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>                                                 | <b>18 706 843</b> |                             | <b>23 925 764</b> |

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap  
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: ÁPTF 110.096-1/98

## ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2023. év

adatok eFt-ban

| Sor-<br>szám | A tétel megnevezése             | Előző év | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév   |
|--------------|---------------------------------|----------|-----------------------------|-----------|
| a            | b                               | c        | d                           | e         |
| I.           | Pénzügyi műveletek bevételei    | 891 970  |                             | 3 495 255 |
| II.          | Pénzügyi műveletek ráfordításai | 615 491  |                             | 665 635   |
| III.         | Egyéb bevételek                 | 8        |                             | 1 256     |
| IV.          | Működési költségek              | 139 728  |                             | 230 834   |
| V.           | Egyéb ráfordítások              | 13 690   |                             | 18 521    |
| VI.          | Fizetett, fizetendő hozamok     | 0        |                             | 0         |
| VII.         | TÁRGYÉVI EREDMÉNY               | 123 069  |                             | 2 581 521 |

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap  
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: ÁPTF 110.096-1/98

## ÉVES BESZÁMOLÓ CASH-FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2023. év

adatok eFt-ban

| Sor-<br>szám | A tétel megnevezése                                             | Előző év         | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév           |
|--------------|-----------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|-------------------|
| a            | b                                                               | c                | d                           | e                 |
| <b>I.</b>    | <b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>     | <b>1 383 803</b> |                             | <b>-963 187</b>   |
| 1.           | Tárgyévi eredmény                                               | 123 069          |                             | 2 581 521         |
| 2.           | Elszámolt amortizáció                                           | 0                |                             | 0                 |
| 3.           | Elszámolt értékvesztés és visszairás                            | 0                |                             | 0                 |
| 4.           | Elszámolt értékelési különbözet                                 | 4 010 273        |                             | 3 764 514         |
| 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                                 | -2 760 446       |                             | -7 334 852        |
| 10.          | Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása                | -18 405          |                             | 739               |
| 11.          | Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása               | 0                |                             | 0                 |
| 12.          | Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása                   | 16 885           |                             | 4 119             |
| 13.          | Passzív időbeli elhatárolások változása                         | 12 427           |                             | 20 772            |
| <b>II.</b>   | <b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>  | <b>0</b>         |                             | <b>0</b>          |
| 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                 |
| <b>III.</b>  | <b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>       | <b>1 624 338</b> |                             | <b>-971 099</b>   |
| 20.          | Befektetési jegy kibocsátás                                     | 4 091 566        |                             | 2 526 048         |
| 21.          | Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport                 | 0                |                             | 0                 |
| 22.          | Befektetési jegy visszavásárlása                                | -2 467 228       |                             | -3 497 147        |
| 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                 |
| <b>IV.</b>   | <b>Pénzeszközök változása összesen</b>                          | <b>3 008 141</b> |                             | <b>-1 934 286</b> |

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 Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap               |
| Felügyeleti engedély száma: | ÁPTF 110.096-1/98                                            |
| Lajstromozási száma:        | 1111-61                                                      |
| Az Alap székhelye:          | 1123 Budapest, Alkotás u. 50.                                |
| Az Alap alakulása:          | 1998.05.11                                                   |
| Alapkezelő:                 | HOLD Alapkezelő Zrt.<br>( 1123 Budapest, Alkotás u. 50. )    |
| Letétkezelő:                | UniCredit Bank Zrt.<br>( 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6. ) |

#### 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 : 0,33%

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 1998.5.11.-n került bejegyzésre 100000 eFt induló tőkével. A 2023.12.31-én kimutatott tőkenövekmény ( 19287505 e Ft ) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének ( 4574709 e Ft ) 421,61%-a.

|                                                                                                               |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| A HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap 2023. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): | 23 862 214 eFt |
| Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:                                                            | 5,216117 Ft    |
| Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:                                                      | 23 862 263 eFt |
| Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:                          | 5,216127 Ft    |

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 49 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 Alapkezel3 Zrt. r3sz3r3l az Alap 3ves besz3mol3 al3ir3s3ra k3telezett tiszts3gvisel3:**

Szab3 Bal3zs, vez3rigazg3t3, 3lland3 lakc3me: 1123 Budapest, Kapit3ny utca 1. 1.em.7.ajt3

**Sz3mveteli szolg3ltat3st v3gz3 felel3s szem3ly:**

Az Alap a sz3mveteli tv. 150. 3 (2) bekezd3se szerinti k3nyvviteli szolg3ltat3s k3r3be tartoz3 feladatok ir3ny3t3s3val, vezet3s3vel, az 3ves besz3mol3 elk3sz3t3s3vel Zagyva Be3ta (2330 Dunaharaszti, Fels3-Duna utca 28.) sz3mveteli szolg3ltat3st ny3jt3 egy3ni v3llalkoz3t b3zta meg. A k3nyvviteli szolg3ltat3s k3r3be tartoz3 feladatok ir3ny3t3s33ert, vezet3s33ert felel3s szem3ly: Zagyva Be3ta (PM m3rlegk3pes k3nyvel3i regisztr3ci3 sz3ma: 146464)

**K3nyvvizsg3latot v3gz3 felel3s szem3ly:**

Az Alapkezel3 3ltal kijel3lt k3nyvvizsg3l3 a Generaltax Kft. (6456 Madaras, B3thory u. 35. kamarai nyilv3ntart3si sz3m: 001038). A k3nyvvizsg3lati feladatok ir3ny3t3s33ert, vezet3s33ert felel3s szem3ly: Mundweiln3 Cs3ke 3va, k3nyvvizsg3l3, (MKK tags3gi igazolv3ny sz3ma: 004646). Az 3ves k3nyvvizsg3lati munk33ert felsz3m3tott d3j: 663514 Ft.

Az Alap az 3ves jelent3s3t az Alapkezel3 honlapj3n 3s a Fel3gyelet 3ltal 3zemeltetett honlapon teszi k3zz3:

[www.hold.hu](http://www.hold.hu)

[www.kozzetetelek.mnb.hu](http://www.kozzetetelek.mnb.hu)

Budapest, 2024.04.22

---

Szab3 Bal3zs  
vez3rigazg3t3  
HOLD Alapkezel3 Zrt.

## PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

## ALAPADATOK

|                          |                                                  |
|--------------------------|--------------------------------------------------|
| Alap neve                | : HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap |
| Lajstromszáma            | : 1111-61                                        |
| Alapkezelő neve          | : HOLD Alapkezelő Zrt.                           |
| Letétkezelő neve         | : UniCredit Bank Zrt.                            |
| NEÉ számítás típusa      | : Számviteli                                     |
| Tárgynap (T)             | : 2023.12.31                                     |
| Saját tőke               | : 23 862 214 000                                 |
| Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) | : 5,216117                                       |
| Darabszám                | : 4 574 708 769                                  |

## A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

|                           | Darabszám                                                     | Összeg/ Deviza<br>Érték nem | (%)     |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------|
| <b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b> |                                                               |                             |         |
| I/1.                      | Hitelállomány (összes):                                       | 0 Ft                        |         |
| I/2.                      | Egyéb kötelezettségek (összes):                               | 2 348 387 Ft                | 3,70%   |
|                           | Felügyeleti díj                                               | 1 972 000 Ft                | 3,10%   |
|                           | Forgalmazási díj                                              | 376 390 Ft                  | 0,59%   |
|                           | Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség                     | -3 Ft                       | 0,00%   |
| I/3.                      | Céltartalékok (összes):                                       | 0 Ft                        |         |
| I/4.                      | Passzív időbeli elhatárolások (összes):                       | 61 201 383 Ft               | 96,30%  |
|                           | Alapkezelői díj                                               | 49 346 449 Ft               | 77,65%  |
|                           | Letétkezelői díj                                              | 905 172 Ft                  | 1,42%   |
|                           | Bizományosi díj                                               | 65 990 Ft                   | 0,10%   |
|                           | Forgalmazási díj                                              | 7 085 758 Ft                | 11,15%  |
|                           | Könyvelési díj                                                | 317 500 Ft                  | 0,50%   |
|                           | Könyvvizsgálói díj                                            | 663 514 Ft                  | 1,04%   |
|                           | Különadó                                                      | 2 817 000 Ft                | 4,43%   |
|                           | Kötelezettségek összesen:                                     | 63 549 770 Ft               | 100,00% |
| <b>II. ESZKÖZÖK</b>       |                                                               |                             |         |
| II/1.                     | Folyószámla, készpénz (összes):                               | 2 567 306 716 Ft            | 10,73%  |
|                           | Elszámolási betétszámla HUF                                   | 222 829 116 Ft              | 0,93%   |
|                           | Devizabetétszámla-USD                                         | 1 608 004 Ft                | 0,01%   |
|                           | Devizabetétszámla-EUR                                         | 2 342 869 596 Ft            | 9,79%   |
|                           | Valuta, deviza betétek értékelési különbözete                 | 5 908 318 Ft                | 0,02%   |
|                           | USD bank értékkülönbözete                                     | 33 484 Ft                   | 0,00%   |
|                           | EUR bank értékkülönbözete                                     | 5 874 834 Ft                | 0,02%   |
| II/2.                     | Egyéb követelés (összes):                                     | 4 672 667 419 Ft            | 19,53%  |
|                           | Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete | 0 Ft                        |         |
|                           | Követelések értékpapír eladásból                              | 38 398 480 Ft               | 0,16%   |
|                           | Követelések értékpapír kölcsönadásból                         | 4 435 317 274 Ft            | 18,54%  |
|                           | Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete        | 198 951 665 Ft              | 0,83%   |
| II/2.1.                   | Származtatott ügyletek értékelési különbözete                 | 79 083 903 Ft               | 0,33%   |
| 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):                                        | 1 350 297 16 587 283 854 Ft | 69,33%  |
| II/4.1.                   | Állampapírok (összes):                                        | 1 159 804 11 417 783 832 Ft | 47,72%  |
| II/4.1.1.                 | Kötvények (összes):                                           | 963 487 9 512 923 107 Ft    | 39,76%  |
|                           | MÁK 2024/C                                                    | 296 424 2 871 942 459 Ft    | 12,00%  |
|                           | MÁK 2026/D                                                    | 57 884 527 279 827 Ft       | 2,20%   |
|                           | MÁK 2026/H                                                    | 43 126 475 539 189 Ft       | 1,99%   |
|                           | MÁK 2027/B                                                    | 242 551 2 531 065 770 Ft    | 10,58%  |
|                           | MÁK 2028/A                                                    | 34 070 358 657 616 Ft       | 1,50%   |
|                           | MÁK 2029/B                                                    | 28 109 286 839 134 Ft       | 1,20%   |
|                           | MÁK 2032/A                                                    | 78 622 730 986 473 Ft       | 3,06%   |
|                           | MÁK 2032/B                                                    | 30 000 300 846 000 Ft       | 1,26%   |
|                           | MÁK 2032/G                                                    | 111 920 1 050 144 241 Ft    | 4,39%   |
|                           | MÁK 2035/A                                                    | 23 961 258 540 148 Ft       | 1,08%   |
|                           | MÁK 2038/A                                                    | 4 000 28 320 320 Ft         | 0,12%   |
|                           | MÁK 2051/G                                                    | 12 820 92 761 930 Ft        | 0,39%   |



## PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

## ALAPADATOK

|                          |                                                  |
|--------------------------|--------------------------------------------------|
| Alap neve                | : HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap |
| Lajstromszáma            | : 1111-61                                        |
| Alapkezelő neve          | : HOLD Alapkezelő Zrt.                           |
| Letétkezelő neve         | : UniCredit Bank Zrt.                            |
| NEÉ számítás típusa      | : Számviteli                                     |
| Tárgynap (T)             | : 2023.12.31                                     |
| Saját tőke               | : 23 862 214 000                                 |
| Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) | : 5,216117                                       |
| Darabszám                | : 4 574 708 769                                  |

## A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

|                                                         | Darabszám        | Összeg/ Deviza<br>Érték nem | (%)            |
|---------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|----------------|
| II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):                      | 196 317          | 1 904 860 725 Ft            | 7,96%          |
| D240221                                                 | 22 746           | 225 431 284 Ft              | 0,94%          |
| D240430                                                 | 91 253           | 894 283 050 Ft              | 3,74%          |
| D240626                                                 | 1 950            | 18 923 697 Ft               | 0,08%          |
| D240821                                                 | 40 055           | 384 477 531 Ft              | 1,61%          |
| D241030                                                 | 40 313           | 381 745 163 Ft              | 1,60%          |
| 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 | 190 493          | 5 169 500 022 Ft            | 21,61%         |
| II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):                 | 185 082          | 2 373 772 645 Ft            | 9,92%          |
| EXIM 2024/2                                             | 42 045           | 486 123 870 Ft              | 2,03%          |
| EXIM 2024/8 (1. SOROZATRÉSZLET)                         | 50 000           | 519 383 500 Ft              | 2,17%          |
| EXIM 2025/2                                             | 23 000           | 248 395 170 Ft              | 1,04%          |
| EXIM 2025/3 KÖTVÉNY 1 SOROZAT 25/09                     | 12 620           | 136 989 469 Ft              | 0,57%          |
| MFB 202610/1                                            | 15 000           | 158 389 200 Ft              | 0,66%          |
| MFB 203304/1                                            | 5 000            | 41 644 600 Ft               | 0,17%          |
| MFB202511/1 KÖTVÉNY                                     | 24 014           | 242 632 413 Ft              | 1,01%          |
| MFBEU2406/1                                             | 9 200            | 352 823 882 Ft              | 1,47%          |
| MFBEU2409/1                                             | 4 200            | 163 230 881 Ft              | 0,68%          |
| UNICREDIT - UJCB2031/A GREEN                            | 3                | 24 159 660 Ft               | 0,10%          |
| II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):                  | 5 411            | 2 795 727 377 Ft            | 11,69%         |
| BANCA TRANSILVANIA 7.25% 2028/12/07                     | 390              | 154 526 165 Ft              | 0,65%          |
| BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27                    | 900              | 384 452 863 Ft              | 1,61%          |
| EBRD 0.84% 2024/06/26 MTN                               | 448              | 434 633 024 Ft              | 1,82%          |
| MBFBN 0.375% 2026/06/09                                 | 300              | 104 967 463 Ft              | 0,44%          |
| MOLHB 1.5% 2027/10/08                                   | 800              | 279 454 817 Ft              | 1,17%          |
| NOVA KREDITNA BANK 7.375 26/06/29 C25                   | 5                | 205 139 075 Ft              | 0,86%          |
| OTPHB 5.5% 2025/07/13                                   | 350              | 138 423 181 Ft              | 0,58%          |
| OTPHB 6.125% 2027/10/05                                 | 860              | 345 758 644 Ft              | 1,45%          |
| RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605                    | 8                | 338 211 853 Ft              | 1,41%          |
| ROMANIA 2% 2032/01/28                                   | 1 350            | 410 160 292 Ft              | 1,71%          |
| II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):                      | 0                | 0 Ft                        |                |
| II/4.3. Részvények (összes):                            | 0                | 0 Ft                        |                |
| II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):                 | 0                | 0 Ft                        |                |
| II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):                 | 0                | 0 Ft                        |                |
| II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):                      | 0                | 0 Ft                        |                |
| II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):                       | 0                | 0 Ft                        |                |
| II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):                 | 0                | 0 Ft                        |                |
| II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):                      | 0                | 0 Ft                        |                |
| II/4.5. Befektetési jegyek (összes):                    | 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):             |                  | 13 513 918 Ft               | 0,06%          |
| Esedékes bevételek                                      |                  | 13 513 918 Ft               | 0,06%          |
| <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>                               | <b>1 350 297</b> | <b>23 925 764 128 Ft</b>    | <b>100,00%</b> |

## 1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

| <b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI</b>                                     | <b>2023.12.31</b>    |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből                              | 1 188 406 575        |
| ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                          | 1 154 707 010        |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok            | 33 699 565           |
| Részvények                                                              | 0                    |
| Jelzáloglevelek                                                         | 0                    |
| Befektetési jegyek                                                      | 0                    |
| Értékpapírok után kapott kamat, osztalék                                | 723 988 472          |
| Bankoktól kapott kamat                                                  | 83 077 537           |
| Értékpapír kölcsönzési díj                                              | 32 248 674           |
| Adott óvadék kamata                                                     | 0                    |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége                          | 1 438 482 482        |
| Külföldi pénzügy. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége | 26 804 194           |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége                   | 2 247 600            |
| Opció díjbevétel                                                        | 0                    |
| Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele                          | 0                    |
| Saxo Corporate action                                                   | 0                    |
| Hozamfizető alap hozama                                                 | 0                    |
| <b>Összesen :</b>                                                       | <b>3 495 255 534</b> |

adatok Ft-ban

| <b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI</b>                                 | <b>665 635 109</b> |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből                              | 197 553 689        |
| ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                         | 66 832 859         |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok           | 130 720 830        |
| Részvények                                                             | 0                  |
| Jelzáloglevelek                                                        | 0                  |
| Befektetési jegyek                                                     | 0                  |
| Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék                      | 0                  |
| Banki kamat                                                            | 3 855              |
| Értékpapír kölcsönzési díj                                             | 0                  |
| Short hitel kamat                                                      | 0                  |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése                          | 425 961 399        |
| Külföldi pénzügy. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése | 38 894 962         |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése                   | 3 221 204          |
| Opció nyitási díj                                                      | 0                  |
| Értékpapírok után kapott osztalék kamata                               | 0                  |
| Saxo Corporate action                                                  | 0                  |
| <b>Összesen :</b>                                                      | <b>665 635 109</b> |

**PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE : 2 829 620 425**

## 2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

| <b>EGYÉB BEVÉTELEK</b>   | <b>2023.12.31</b> |
|--------------------------|-------------------|
| Céltartalék felhasználás | 0                 |
| Egyéb bevétel            | 1 255 814         |
| Értékvesztések (AIH)     | 0                 |
| <b>Összesen :</b>        | <b>1 255 814</b>  |

adatok Ft-ban

| <b>EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK</b> | <b>2023.12.31</b> |
|---------------------------|-------------------|
| Egyéb ráfordítás          | 18 520 604        |
| Értékvesztések (AIH)      | 0                 |
| Céltartalék képzés        | 0                 |
| <b>Összesen :</b>         | <b>18 520 604</b> |

## 3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

| <b>MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK</b>   | <b>2023.12.31</b>  |
|-----------------------------|--------------------|
| Bizományosi díj             | 2 033 338          |
| Forgalmazási díj            | 12 459 991         |
| Sikerdíj                    | 0                  |
| Könyvelési díj              | 1 270 000          |
| Könyvvizsgálói díj          | 663 514            |
| Bankköltség                 | 283 966            |
| Folyószla.felhamozott kamat | 0                  |
| Bankköltség (negatív kamat) | 0                  |
| Alapkezelői díj             | 204 103 978        |
| Letétkezelői díj            | 10 019 460         |
| Borrowing cost              | 0                  |
| <b>Összesen :</b>           | <b>230 834 247</b> |

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

| Megnevezés                          | Darabszám      | Beszerzési érték     | Elszámolt érték-különbözlet | Mérleg fordulónapi érték |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|-----------------------------|--------------------------|
| MÁK 2024/C                          | 296 424        | 2 740 483 614        | 131 458 845                 | 2 871 942 459            |
| MÁK 2026/D                          | 57 884         | 436 587 568          | 90 692 259                  | 527 279 827              |
| MÁK 2026/H                          | 43 126         | 451 300 368          | 24 238 821                  | 475 539 189              |
| MÁK 2027/B                          | 242 551        | 2 442 044 862        | 89 020 908                  | 2 531 065 770            |
| MÁK 2028/A                          | 34 070         | 317 813 904          | 40 843 712                  | 358 657 616              |
| MÁK 2029/B                          | 28 109         | 277 575 878          | 9 263 256                   | 286 839 134              |
| MÁK 2032/A                          | 78 622         | 635 554 812          | 95 431 661                  | 730 986 473              |
| MÁK 2032/B                          | 30 000         | 286 470 100          | 14 375 900                  | 300 846 000              |
| MÁK 2032/G                          | 111 920        | 901 078 684          | 149 065 557                 | 1 050 144 241            |
| MÁK 2035/A                          | 23 961         | 236 668 186          | 21 871 962                  | 258 540 148              |
| MÁK 2038/A                          | 4 000          | 24 661 218           | 3 659 102                   | 28 320 320               |
| MÁK 2051/G                          | 12 820         | 76 980 875           | 15 781 055                  | 92 761 930               |
| <b>Magyar államkötvény összesen</b> | <b>963 487</b> | <b>8 827 220 069</b> | <b>685 703 038</b>          | <b>9 512 923 107</b>     |

| Megnevezés                            | Darabszám      | Beszerzési érték     | Elszámolt érték-különbözlet | Mérleg fordulónapi érték |
|---------------------------------------|----------------|----------------------|-----------------------------|--------------------------|
| GERMAN TREASURY BILL 2024/06/19       | 0              | 0                    | 0                           | 0                        |
| GERMAN TREASURY BILL 2024/10/16       | 0              | 0                    | 0                           | 0                        |
| D240221                               | 22 746         | 216 913 590          | 8 517 694                   | 225 431 284              |
| D240430                               | 91 253         | 837 933 244          | 56 349 806                  | 894 283 050              |
| D240626                               | 1 950          | 18 036 915           | 886 782                     | 18 923 697               |
| D240821                               | 40 055         | 370 535 784          | 13 941 747                  | 384 477 531              |
| D241030                               | 40 313         | 378 028 707          | 3 716 456                   | 381 745 163              |
| <b>Diszkont kincstárjegy összesen</b> | <b>196 317</b> | <b>1 821 448 240</b> | <b>83 412 485</b>           | <b>1 904 860 725</b>     |

| Megnevezés                    | Darabszám | Beszerzési érték | Elszámolt érték-különbözlet | Mérleg fordulónapi érték |
|-------------------------------|-----------|------------------|-----------------------------|--------------------------|
| -                             | -         | -                | -                           | -                        |
| <b>Jelzáloglevél összesen</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>                    | <b>0</b>                 |

| Megnevezés                                                | Darabszám      | Beszerzési érték     | Elszámolt érték-különbözlet | Mérleg fordulónapi érték |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------------|-----------------------------|--------------------------|
| BANCA TRANSILVANIA 7.25% 2028/12/07                       | 390            | 147 482 400          | 7 043 765                   | 154 526 165              |
| BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27                      | 900            | 339 169 400          | 45 283 463                  | 384 452 863              |
| EBRD 0.84% 2024/06/26 MTN                                 | 448            | 408 747 584          | 25 885 440                  | 434 633 024              |
| EXIM 2024/2                                               | 42 045         | 421 632 055          | 64 491 815                  | 486 123 870              |
| EXIM 2024/8 (1. SOROZATRÉSZLET)                           | 50 000         | 501 424 810          | 17 958 690                  | 519 383 500              |
| EXIM 2025/2                                               | 23 000         | 230 665 620          | 17 729 550                  | 248 395 170              |
| EXIM 2025/3 KÖTVÉNY 1 SOROZAT 25/09                       | 12 620         | 126 866 210          | 10 123 259                  | 136 989 469              |
| MBFBN 0.375% 2026/06/09                                   | 300            | 103 783 110          | 1 184 353                   | 104 967 463              |
| MFB 202610/1                                              | 15 000         | 144 807 750          | 13 581 450                  | 158 389 200              |
| MFB 203304/1                                              | 5 000          | 48 566 700           | -6 922 100                  | 41 644 600               |
| MFB202511/1 KÖTVÉNY                                       | 24 014         | 228 274 779          | 14 357 634                  | 242 632 413              |
| MFBEU2406/1                                               | 9 200          | 362 325 330          | -9 501 448                  | 352 823 882              |
| MFBEU2409/1                                               | 4 200          | 163 059 851          | 171 030                     | 163 230 881              |
| MOLHB 1.5% 2027/10/08                                     | 800            | 266 937 804          | 12 517 013                  | 279 454 817              |
| NOVA KREDITNA BANK 7.375 26/06/29 C25                     | 5              | 185 015 000          | 20 124 075                  | 205 139 075              |
| OTPHB 5.5% 2025/07/13                                     | 350            | 142 194 631          | -3 771 450                  | 138 423 181              |
| OTPHB 6.125% 2027/10/05                                   | 860            | 333 046 305          | 12 712 339                  | 345 758 644              |
| RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605                      | 8              | 297 600 000          | 40 611 853                  | 338 211 853              |
| ROMANIA 2% 2032/01/28                                     | 1 350          | 384 903 342          | 25 256 950                  | 410 160 292              |
| UNICREDIT - UJCB2031/A GREEN                              | 3              | 29 708 310           | -5 548 650                  | 24 159 660               |
| <b>Gazdálkodói és egyéb hitelv.megttest. ép. összesen</b> | <b>190 493</b> | <b>4 866 210 991</b> | <b>303 289 031</b>          | <b>5 169 500 022</b>     |

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

adatok Ft-ban

| 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                        |

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

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

|                     |                  |                       |                      |                       |
|---------------------|------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>MINDÖSSZESEN</b> | <b>1 350 297</b> | <b>15 514 879 300</b> | <b>1 072 404 554</b> | <b>16 587 283 854</b> |
|---------------------|------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|

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 |
|---------------------------------------------------|-------------------|--------------|------------|---------------|-----------------|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| EURHUFF240117E435.9                               | eladás            | 500 000,00   | 2023.01.13 | 2024.01.17    | 435,9000        | 25 918 019,0                      | 0,0                           | 0,0                 | -27 485 000,0         |
| EURHUFF240117V383.38                              | vétel             | 200 000,00   | 2023.12.05 | 2024.01.17    | 382,3800        | 282 729,0                         | 0,0                           | 0,0                 | -290 000,0            |
| EURHUFF240117V384.3                               | vétel             | 340 000,00   | 2023.12.12 | 2024.01.17    | 384,3000        | -168 863,0                        | 0,0                           | 0,0                 | -1 145 800,0          |
| EURHUFF240124E383.25                              | eladás            | 2 200 000,00 | 2023.12.27 | 2024.01.24    | 383,2500        | -2 260 885,0                      | 0,0                           | 0,0                 | 4 026 000,0           |
| EURHUFF240124E384.22                              | eladás            | 500 000,00   | 2023.12.22 | 2024.01.24    | 384,2200        | -32 241,0                         | 0,0                           | 0,0                 | 430 000,0             |
| EURHUFF240124E436.16                              | eladás            | 750 000,00   | 2023.01.24 | 2024.01.24    | 436,1600        | 38 633 288,0                      | 0,0                           | 0,0                 | -38 310 000,0         |
| EURHUFF240124V383.61                              | vétel             | 580 000,00   | 2023.12.13 | 2024.01.24    | 383,6100        | 388 717,0                         | 0,0                           | 0,0                 | 852 600,0             |
| EURHUFF240229E385.47                              | eladás            | 780 000,00   | 2023.11.28 | 2024.02.29    | 385,4700        | -1 057 115,0                      | 0,0                           | -1 063 694,0        | 0,0                   |
| EURHUFF240229E386.14                              | eladás            | 400 000,00   | 2023.12.01 | 2024.02.29    | 386,1400        | -278 763,0                        | 0,0                           | -279 619,0          | 0,0                   |
| EURHUFF240229E387.01                              | eladás            | 1 000 000,00 | 2023.12.19 | 2024.02.29    | 387,0100        | 157 990,0                         | 0,0                           | 164 020,0           | 0,0                   |
| EURHUFF240229V383.95                              | vétel             | 160 000,00   | 2023.11.29 | 2024.02.29    | 383,9500        | 455 822,0                         | 0,0                           | 459 456,0           | 0,0                   |
| EURHUFF240307E383.52                              | eladás            | 190 000,00   | 2023.11.28 | 2024.03.07    | 383,5200        | -624 781,0                        | 0,0                           | -710 718,0          | 0,0                   |
| EURHUFF240307E383.81                              | eladás            | 5 795 000,00 | 2023.11.28 | 2024.03.07    | 383,8100        | -17 405 848,0                     | 0,0                           | -20 012 943,0       | 0,0                   |
| EURHUFF240307E384.405                             | eladás            | 667 000,00   | 2023.11.28 | 2024.03.07    | 384,4050        | -1 613 757,0                      | 0,0                           | -1 910 527,0        | 0,0                   |
| EURHUFF240426E402.0712                            | eladás            | 800 000,00   | 2023.05.30 | 2024.04.26    | 402,0712        | 9 334 826,0                       | 0,0                           | 9 587 678,0         | 0,0                   |
| EURHUFF240426E402.5                               | eladás            | 300 000,00   | 2023.05.15 | 2024.04.26    | 402,5000        | 3 625 166,0                       | 0,0                           | 3 721 247,0         | 0,0                   |
| EURHUFF240426E413                                 | eladás            | 900 000,00   | 2023.04.24 | 2024.04.26    | 413,0000        | 20 029 193,0                      | 0,0                           | 20 410 084,0        | 0,0                   |
| EURHUFF240426V403.34                              | vétel             | 700 000,00   | 2023.06.16 | 2024.04.26    | 403,3400        | -9 028 284,0                      | 0,0                           | -9 258 237,0        | 0,0                   |
| USDHUFF240119E385.41                              | eladás            | 370 000,00   | 2023.02.09 | 2024.01.19    | 385,4100        | 14 041 195,0                      | 0,0                           | 0,0                 | -12 372 800,0         |
| USDHUFF240119V344.4                               | vétel             | 110 000,00   | 2023.07.18 | 2024.01.19    | 344,4000        | 311 594,0                         | 0,0                           | 0,0                 | 832 700,0             |
| USDHUFF240119V353.53                              | vétel             | 260 000,00   | 2023.06.26 | 2024.01.19    | 353,5300        | -1 624 099,0                      | 0,0                           | 0,0                 | -405 600,0            |
| <b>Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen</b> |                   |              |            |               |                 | <b>79 083 903,0</b>               | <b>0,0</b>                    | <b>1 106 747,0</b>  | <b>-73 867 900,0</b>  |

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

| Megnevezés                                      | Tranzakció iránya | Névérték | Kötésnap | Lejárat napja | Kötési árfolyam | Fordulónapi értékelési különbözet | Tárgyévben realizált eredmény | Várható pénzáramlás | Tényleges pénzáramlás |
|-------------------------------------------------|-------------------|----------|----------|---------------|-----------------|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| -                                               | -                 | -        | -        | -             | -               | -                                 | -                             | -                   | -                     |
| <b>Nyitott pozíciók értéke (OPCIÓ) összesen</b> |                   |          |          |               |                 | <b>0,0</b>                        | <b>0,0</b>                    | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>            |

| Megnevezés                                       | Tranzakció iránya | Névérték | Kötésnap | Lejárat napja | Kötési árfolyam | Fordulónapi értékelési különbözet | Tárgyévben realizált eredmény | Várható pénzáramlás | Tényleges pénzáramlás |
|--------------------------------------------------|-------------------|----------|----------|---------------|-----------------|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| -                                                | -                 | -        | -        | -             | -               | -                                 | -                             | -                   | -                     |
| <b>Származtatott ügyletek (FUTURES) összesen</b> |                   |          |          |               |                 | <b>0,0</b>                        | <b>0,0</b>                    | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>            |

| Megnevezés                                            | Tranzakció iránya | Névérték | Kötésnap | Lejárat napja | Kötési árfolyam | Fordulónapi értékelési különbözet | Tárgyévben realizált eredmény | Várható pénzáramlás | Tényleges pénzáramlás |
|-------------------------------------------------------|-------------------|----------|----------|---------------|-----------------|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| -                                                     | -                 | -        | -        | -             | -               | -                                 | -                             | -                   | -                     |
| <b>Származtatott ügyletek (Részvény CFD) összesen</b> |                   |          |          |               |                 | <b>0,0</b>                        | <b>0,0</b>                    | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>            |

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

|                                            |  |  |  |  |  |                     |            |                    |                      |
|--------------------------------------------|--|--|--|--|--|---------------------|------------|--------------------|----------------------|
| <b>SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen</b> |  |  |  |  |  | <b>79 083 903,0</b> | <b>0,0</b> | <b>1 106 747,0</b> | <b>-73 867 900,0</b> |
|--------------------------------------------|--|--|--|--|--|---------------------|------------|--------------------|----------------------|

## 6. Kölcsönbe adott és vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

| Megnevezés                          | Darabszám         | Szerződés szerinti érték | Elszámolt értékkülönbözet | Piaci érték          |
|-------------------------------------|-------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------|
| D240221                             | 118 785           | 1 095 874 162            | 81 381 403                | 1 177 255 565        |
| D240430                             | 52 135            | 474 879 762              | 36 045 323                | 510 925 085          |
| D240626                             | 50 650            | 464 869 751              | 26 661 147                | 491 530 898          |
| D240821                             | 34 875            | 323 266 012              | 11 490 045                | 334 756 057          |
| D241030                             | 185 361           | 1 722 675 451            | 32 606 099                | 1 755 281 550        |
| GERMAN TREASURY BILL 2024/06/19     | 75 000 000        | 273 634 308              | 8 788 432                 | 282 422 740          |
| GERMAN TREASURY BILL 2024/10/16     | 22 000 000        | 80 117 830               | 1 979 216                 | 82 097 046           |
| <b>Kölcsönbe adott értékpapírok</b> | <b>97 441 806</b> | <b>4 435 317 276</b>     | <b>198 951 665</b>        | <b>4 634 268 941</b> |

adatok Ft-ban

| Megnevezés                         | Darabszám | Szerződés szerinti érték | Elszámolt értékkülönbözet | Piaci érték |
|------------------------------------|-----------|--------------------------|---------------------------|-------------|
| -                                  | -         | -                        | -                         | -           |
| <b>Kölcsönbe vett értékpapírok</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>                 | <b>0</b>                  | <b>0</b>    |

## 7. Óvadékba kapott és adott értékpapírok összetétele

adatok Ft-ban

| Megnevezés                                   | Darabszám   | Szerződés szerinti érték | Elszámolt értékkülönbözet | Piaci érték |
|----------------------------------------------|-------------|--------------------------|---------------------------|-------------|
| 4IG TÖRZSRÉSZVÉNY                            | 160 000     |                          |                           | 89 040 000  |
| ACCORDE ABACUS HUF                           | 1 500 000   |                          |                           | 1 948 020   |
| ACCORDE EKLETIKA A ALAPJA B SOR. EUR         | 1 215 685   |                          |                           | 446 861 968 |
| ACCORDE EKLETIKA A ALAPJA C SOR. USD         | 110 000     |                          |                           | 45 741 009  |
| ACCORDE PRIZMA A SOR. HUF                    | 6 050 000   |                          |                           | 8 145 202   |
| ÁNY BIZTONSÁGI NYOMDA (98)                   | 70 000      |                          |                           | 122 010 000 |
| APPLE                                        | 4 300       |                          |                           | 200 767 281 |
| CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF     | 52 703 402  |                          |                           | 146 204 207 |
| CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF     | 16 293 971  |                          |                           | 22 393 846  |
| CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT EUR     | 12 500      |                          |                           | 4 553 503   |
| CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D SOROZAT   | 55 896 461  |                          |                           | 54 460 548  |
| ENEA SA                                      | 4 500       |                          |                           | 2 543 079   |
| EUROCASH                                     | 2 150       |                          |                           | 2 206 128   |
| HOLD 2000 BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF     | 6 200 000   |                          |                           | 69 316 746  |
| HOLD 2024 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP A SORC | 31 208 526  |                          |                           | 192 235 025 |
| HOLD 2024 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SORC | 8 439 784   |                          |                           | 55 091 736  |
| HOLD ALAPOK ALAPJA                           | 53 707 110  |                          |                           | 105 765 986 |
| HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP                   | 29 610 928  |                          |                           | 38 692 576  |
| HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF | 50 962 773  |                          |                           | 148 704 362 |
| HOLD EURO PB2 ALAPOK ALAPJA                  | 9 000 000   |                          |                           | 33 253 056  |
| HOLD EURO PB3 ALAPOK ALAPJA                  | 22 486 246  |                          |                           | 212 627 489 |
| HOLD MOLTO FORTE ALAPOKBA BEFEKTETŐ RÉSZALAP | 215 968 409 |                          |                           | 341 041 632 |
| HOLD MOLTO FORTE EURO ALAPOKBA BEFEKTETŐ RI  | 58 539 436  |                          |                           | 305 811 672 |
| HOLD PB1 ALAPOK ALAPJA                       | 4 000 000   |                          |                           | 9 611 690   |
| HOLD PB3 ALAPOK ALAPJA                       | 202 407 612 |                          |                           | 581 024 267 |
| HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP                | 2 555 221   |                          |                           | 19 173 717  |
| HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP                   | 186 000 000 |                          |                           | 495 239 843 |
| HOLD USD PB3 ALAPOK ALAPJA                   | 14 985 000  |                          |                           | 75 162 696  |
| MÁK 2029/B                                   | 28 680      |                          |                           | 278 032 624 |
| MÁK 2032/B                                   | 15 633      |                          |                           | 148 932 308 |
| ORANGE POLSKA                                | 9 200       |                          |                           | 4 615 198   |
| ORIGIN ENTERPRISES ORD                       | 15 750      |                          |                           | 14 517 314  |

|                                      |                      |          |          |                      |
|--------------------------------------|----------------------|----------|----------|----------------------|
| OTP                                  | 17 500               |          |          | 193 550 000          |
| OTPHB 2.875% 2029/07/15 CALL 240715  | 250                  |          |          | 66 033 617           |
| OTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04 | 160                  |          |          | 46 543 206           |
| OTPHB 8.75% 2033/05/15 CALL 280215   | 50                   |          |          | 12 622 153           |
| OTPHB FLOAT 2049/11/07               | 1 225                |          |          | 300 776 760          |
| PEPCO GROUP ORD                      | 1 100                |          |          | 1 766 628            |
| PIRAEUS FINANCIAL 8.75% PERP C2026   | 100                  |          |          | 26 405 971           |
| PKN ORLEN                            | 630                  |          |          | 2 543 079            |
| PLATINA DELTA BEFEKTETÉSI ALAP       | 189 220 905          |          |          | 936 783 125          |
| SHOPPER PARK PLUS NYRT TÖRZS         | 14 700               |          |          | 44 902 391           |
| VIENNA INSURANCE GROUP               | 780                  |          |          | 5 538 444            |
| <b>Óvadékba kapott értékpapírok</b>  | <b>1 219 420 677</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>5 913 190 103</b> |

| Megnevezés                         | Darabszám | Szerződés szerinti érték | Elszámolt értékkülönbözlet | Piaci érték |
|------------------------------------|-----------|--------------------------|----------------------------|-------------|
| -                                  | -         | -                        | -                          | -           |
| <b>Óvadékba adott értékpapírok</b> | <b>0</b>  | <b>-</b>                 | <b>-</b>                   | <b>0</b>    |



## 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 Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap  
ISIN azonosítója: HU0000701685  
Típusa: nyilvános, nyílt végű rövidkötvény 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 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 befektetési alap tekintetében negyedévente stressz tesztet készít.

Budapest, 2024.04.22

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.