



HOLD RÉSZVÉNY 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

A HOLD Részvény Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztem a HOLD Részvény Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2023. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményem szerint az Alap mellékelt 2023. december 31-ével végződő üzleti évrre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatomat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottam végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeim bővebb leírását jelentésem „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

Egyéb információk

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

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

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásomra, így e tekintetben nincs jelentenivalóm.

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

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

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

Továbbá:

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

Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgálom az éves jelentésben közölt számveteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgálom, hogy az éves jelentésben közölt számveteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozom - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatom során általam azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Piliscsaba, 2024. április 25.

Kékesiné Andrikó Mária
befektetési vállalkozási, kibocsátói és
pénzügyi intézményi minősítésű könyvvizsgáló
MKVK bejegyzési szám: 003860

ÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyonkimutatás

Adatok Ft-ban

2022.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	41 214 568 222	90.40%	90.98%
MÁK 2023/B	564 733 971	1.24%	1.25%
MÁK 2025/B	67 181 876	0.15%	0.15%
MÁK 2027/A	47 831 656	0.10%	0.11%
D231018	9 623 364	0.02%	0.02%
D231227	232 109 487	0.51%	0.51%
NEW WORLD RES 10/07/20	0	0.00%	0.00%
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	81 182	0.00%	0.00%
NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	0	0.00%	0.00%
ADMIE HOLDING CO ORD	114 843 492	0.25%	0.25%
ADRIS GRUPA DD - PFD	875 103 455	1.92%	1.93%
ALIBABA GROUP ADR	526 685 459	1.16%	1.16%
ALLEGRO ORD	918 311 311	2.01%	2.03%
ANADOLU EFES BIRACILIK	310 425 134	0.68%	0.69%
AP MOLLER MAERSK B ORD	420 412 300	0.92%	0.93%
ARYZTA AG	248 265 929	0.54%	0.55%
BANCA TRANSILVANIA	309 986 168	0.68%	0.68%
BANK PEKAO	966 700 559	2.12%	2.13%
BANK ZACHODNI	880 765 126	1.93%	1.94%
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	141 500 525	0.31%	0.31%
BP	244 528 221	0.54%	0.54%
BP PLC DR	219 867 528	0.48%	0.49%
BUDAPESTI INGATLAN NYRT. TÖRZSRV	1 685 040	0.00%	0.00%
CAIRO MEZZ ORD	10 607 641	0.02%	0.02%
CCC	234 637 775	0.51%	0.52%
CEZ	740 858 565	1.63%	1.64%
CYFRPLSAT ORD	143 237 187	0.31%	0.32%
DEEP VALUE DRILLER ORD	396 667 188	0.87%	0.88%
DIGI	1 221 746 387	2.68%	2.70%
ELECTRICA SA	424 751 963	0.93%	0.94%
ERSTE BANK STAMMAKT	2 559 112 887	5.61%	5.65%
EUROBANK HOLDINGS SA	1 149 053 982	2.52%	2.54%
EUROCASH	603 112 324	1.32%	1.33%
EVN AG	430 137 068	0.94%	0.95%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	368 760 042	0.81%	0.81%
FOTEX TÖRZSRÉSZVÉNY	336 214 539	0.74%	0.74%
FOURLIS	825 940 490	1.81%	1.82%
GRAPHISOFT PARK SE	540 966 840	1.19%	1.19%
JUMBO R	588 431 540	1.29%	1.30%

KGHM	886 111 595	1.94%	1.96%
KOC HOLDING	218 929 304	0.48%	0.48%
KOMERCNI BANKA	811 332 269	1.78%	1.79%
LINAMAR CORP	524 518 570	1.15%	1.16%
LPP	228 153 353	0.50%	0.50%
MAGYAR TELEKOM	1 236 354 018	2.71%	2.73%
MAYR MELNHOF KARTON	280 378 967	0.61%	0.62%
META PLATFORMS	178 396 021	0.39%	0.39%
MOL NYRT. TÖRZS A	562 656 480	1.23%	1.24%
MPC CONTAINER SHIP	506 223 024	1.11%	1.12%
NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR	554 672 556	1.22%	1.22%
NATL BANK OF GREECE SA	902 592 567	1.98%	1.99%
NOBLE CORPORATION ORD	323 699 334	0.71%	0.71%
ORANGE POLSKA	569 493 459	1.25%	1.26%
OTP	1 150 083 270	2.52%	2.54%
OZON HOLDINGS ADR	21 068 404	0.05%	0.05%
PEPCO GROUP ORD	547 530 792	1.20%	1.21%
PKN ORLEN	2 637 184 961	5.78%	5.82%
PKO BANK POLSKI	1 705 645 530	3.74%	3.77%
PUBLIC POWER CORPORATION	629 382 076	1.38%	1.39%
PZU	2 118 637 770	4.65%	4.68%
RICHTER GEDEON	1 030 254 100	2.26%	2.27%
ROMGAZ SA	735 383 303	1.61%	1.62%
SNP PETROM	265 981 968	0.58%	0.59%
SOK MARKETLER	110 547 968	0.24%	0.24%
SPHERA FRANCHISE GROUP	285 284 627	0.63%	0.63%
TAURON POLSKA ENERGIA SA	549 949 986	1.21%	1.21%
TAV HAVALIMANLARI HOLDING	201 751 106	0.44%	0.45%
VALARIS ORD	791 445 469	1.74%	1.75%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	500 018 960	1.10%	1.10%
VIENNA INSURANCE GROUP	2 053 388 046	4.50%	4.53%
VK COMPANY LIMITED - GDR	35 666 258	0.08%	0.08%
VOLKSWAGEN ELS.	147 013 866	0.32%	0.32%
WIZZ AIR	168 888 158	0.37%	0.37%
X 5 RETAIL GROUP DR	71 071 886	0.16%	0.16%
Banki egyenlegek	3 454 948 987	7.58%	7.63%
CAD	1 537 251	0.00%	0.00%
CHF	83 113 198	0.18%	0.18%
CZK	149 477	4.80%	4.83%
DKK	453 660	0.00%	0.00%
EUR	2 189 642 608	0.35%	0.35%
GBP	2 702 343	0.01%	0.01%
HUF	620 591 420	1.36%	1.37%
NOK	58 416 032	0.13%	0.13%
PLN	337 350 586	0.74%	0.74%
RON	72 532	0.00%	0.00%
RUB	2 695	0.00%	0.00%
TRY	123 107	0.00%	0.00%
USD	160 675 150	0.35%	0.35%

ZAR	118 928	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	-31 347 180	-0.07%	-0.07%
EUR	-31 347 180	-0.07%	-0.07%
Egyéb eszközök	952 891 631	2.09%	2.10%
Összes eszköz	45 591 061 660	100.00%	100.64%
Kötelezettségek	291 873 344	0.64%	0.64%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	60 181 651	0.13%	0.13%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	137 308	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	207 229 783	0.45%	0.46%
Letétkezelési díj	2 485 408	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	3 713 000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	317 500	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	784 860	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	11 585 982	0.03%	0.03%
Befektetési alap különadója	5 293 000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	144 852	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	45 299 188 316	99.36%	100.00%

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	60,631,667,812	98.17%	98.80%
MÁK 2024/C	198,597,538	0.32%	0.32%
MÁK 2027/B	1,570,746,540	2.54%	2.56%
MÁK 2029/B	770,442,015	1.25%	1.26%
D240221	177,007,067	0.29%	0.29%
D240821	508,253,283	0.82%	0.83%
D241030	610,803,624	0.99%	1.00%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/04	382,745,550	0.62%	0.62%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17	726,271,078	1.18%	1.18%
NEW WORLD RES 10/07/20	0	0.00%	0.00%
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	301,926	0.00%	0.00%
NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	0	0.00%	0.00%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	469,886,833	0.76%	0.77%
GRAPHISOFT PARK SE	596,362,007	0.97%	0.97%
MAGYAR TELEKOM	2,330,203,722	3.77%	3.80%
MOL NYRT. TÖRZS A	716,860,116	1.16%	1.17%
OTP	1,563,678,600	2.53%	2.55%
RICHTER GEDEON	1,390,637,500	2.25%	2.27%
GOODWILL PHARMA NYRT. TÖRZS RV	209,865,640	0.34%	0.34%
ADMIE HOLDING CO ORD	143,426,150	0.23%	0.23%
ADRS GRUPA DD - PFD	1,205,481,628	1.95%	1.96%
ALIBABA GROUP ADR	386,274,139	0.63%	0.63%
ALLEGRO ORD	1,444,923,861	2.34%	2.35%
ALPHA BANK	417,081,681	0.68%	0.68%
ANADOLU EFES BIRACILIK	220,770,666	0.36%	0.36%
AP MOLLER MAERSK B ORD	296,109,775	0.48%	0.48%
ASSECOPOL	313,361,837	0.51%	0.51%
ATLANTIC GRUPA	99,419,641	0.16%	0.16%
BANCA TRANSILVANIA	799,768,121	1.29%	1.30%
BANK PEKAO	2,296,183,257	3.72%	3.74%

BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	132,884,583	0.22%	0.22%
CAIRO MEZZ ORD	126,463,712	0.20%	0.21%
CCC	268,881,710	0.44%	0.44%
CEZ	761,523,956	1.23%	1.24%
DIGI	1,716,641,230	2.78%	2.80%
ELECTRICA SA	158,114,610	0.26%	0.26%
ENEA SA	1,442,498,426	2.34%	2.35%
ERSTE BANK STAMMAKT	2,236,403,982	3.62%	3.64%
EUROBANK HOLDINGS SA	1,723,592,146	2.79%	2.81%
EUROCASH	535,341,593	0.87%	0.87%
EVN AG	226,775,255	0.37%	0.37%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	554,158,094	0.90%	0.90%
FOTEX HOLDING SE ORDINARY SHARES	328,013,491	0.53%	0.53%
FOURLIS	1,057,264,389	1.71%	1.72%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	113,890,985	0.18%	0.19%
GR SARANTIS SA R ORD	444,047,828	0.72%	0.72%
GULF KEYSTONE PETROLEUM	177,122,023	0.29%	0.29%
HELLENIC PETROLEUM SA	209,156,718	0.34%	0.34%
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS	410,830,118	0.67%	0.67%
HIDROELECTRICA S.A.	244,427,674	0.40%	0.40%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	942,756,051	1.53%	1.54%
JSC KASPI GLOBAL SPON GDR REP ORD	85,832,589	0.14%	0.14%
JUMBO R	981,312,691	1.59%	1.60%
KGHM	799,007,504	1.29%	1.30%
KOMERCNI BANKA	664,234,989	1.08%	1.08%
KRKA	238,318,828	0.39%	0.39%
LEVI STRAUSS & CO. CL A ORD	254,417,221	0.41%	0.41%
LINAMAR CORP	468,128,027	0.76%	0.76%
LOGO YAZILIM	247,876,217	0.40%	0.40%
LPP	920,787,470	1.49%	1.50%
MAVI GIYIM SANAYI	193,883,960	0.31%	0.32%
MAYR MELNHOF KARTON	713,185,055	1.15%	1.16%
NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR	668,483,764	1.08%	1.09%
NATL BANK OF GREECE SA	1,358,741,592	2.20%	2.21%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR	428,579,321	0.69%	0.70%
ORANGE POLSKA	1,262,958,157	2.04%	2.06%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	820,768,788	1.33%	1.34%
ORSTED	514,143,159	0.83%	0.84%
OZON HOLDINGS ADR	31,705,913	0.05%	0.05%
PEPCO GROUP ORD	1,641,296,298	2.66%	2.67%
PKN ORLEN	3,026,812,339	4.90%	4.93%
PKO BANK POLSKI	2,494,896,114	4.04%	4.07%
PUBLIC POWER CORPORATION	449,545,483	0.73%	0.73%
PZU	1,993,917,646	3.23%	3.25%
ROMGAZ SA	696,703,130	1.13%	1.14%
SHOPPER PARK PLUS NYRT TÖRZS	196,366,140	0.32%	0.32%
SNP PETROM	292,338,280	0.47%	0.48%
SPHERA FRANCHISE GROUP	415,188,404	0.67%	0.68%
SUNRISEMEZZ PLC	36,080,891	0.06%	0.06%
TAV HAVALIMANLARI HOLDING	199,331,299	0.32%	0.32%
VALARIS ORD	1,081,464,166	1.75%	1.76%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	633,198,573	1.03%	1.03%

VIENNA INSURANCE GROUP	2,666,182,510	4.32%	4.34%
VK COMPANY LIMITED - GDR	34,315,950	0.06%	0.06%
WIZZ AIR	465,412,975	0.75%	0.76%
Banki egyenlegek	265,908,246	0.43%	0.43%
CAD	2,744,702	0.00%	0.00%
CHF	1,066,255	0.00%	0.00%
CZK	68,419	0.02%	0.02%
DKK	131,123	0.00%	0.00%
EUR	12,480,990	0.01%	0.01%
GBP	207,431	0.00%	0.00%
HUF	82,249,324	0.13%	0.13%
NOK	171,614	0.00%	0.00%
PLN	427,565	0.00%	0.00%
RON	158,340,204	0.26%	0.26%
TRY	1,900,594	0.00%	0.00%
USD	6,019,530	0.01%	0.01%
ZAR	100,495	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	863,441,468	1.40%	1.41%
Összes eszköz	61,761,017,526	100.00%	100.64%
Kötelezettségek	394,059,678	0.64%	0.64%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	85,517,051	0.14%	0.14%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	130,705	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	274,018,965	0.44%	0.45%
Letétkezelési díj	3,288,465	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	4,946,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	625,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	732,330	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	171,178	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	17,575,984	0.03%	0.03%
Befektetési alap különadója	7,054,000	0.01%	0.01%
Nettó eszközérték	61,366,957,848	99.36%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 3,635,240,882 db

„B” sorozat: 1,202,000 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 16.657008 befektetési jegy névértéke 1 HUF

„B” sorozat: 1.771134 befektetési jegy névértéke 1 EUR

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (HUF)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (HUF)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	39,793,068,908	87.86%	54,110,846,493	88.18%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	500,018,960	1.10%	1,575,954,624	2.57%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	921,480,354	2.03%	4,944,866,695	8.06%
Származtatott pozíciók értéke	205,336,533	0.45%	-20,639,681	-0.03%
Nettó eszközérték	45,293,361,411	100.00%	61,367,137,970	100.00%

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében jelentős változás nem történt.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) befektetésből származó jövedelem

Ft-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	5,196,584,835		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	93,424,783		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	59,595,392		
Részvények	5,136,989,443		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	0		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	1,923,856,087		
Bankoktól kapott kamat	185,104,584		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
CSDR bevétel	97,818		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	3,958,852,230		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	153,046,175		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	182,896		
Forgalmazási jutalék bevétele	76,481		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		1,126,798,133	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		1,389,171	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		1,125,408,962	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		2,696,761	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
CSDR büntetés fizetett		57,745	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		1,630,478,791	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		165,297,238	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Fizetett opciós díj		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	11,511,225,889	2,925,328,668	8,585,897,221

b) egyéb bevétel

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	0
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	0

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

e) egyéb díjak, és adók

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb ráfordítások
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	43,622,000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	43,622,000

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	7 384 464

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az Alap a kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően hozamot nem fizet, így az Alap összes realizált jövedelme újra befektetésre kerül.

h) Tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása „A” sorozat			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma
2022.12.31	45,104,128,150	12.187516	3,700,846,682
2023.01.31	47,574,927,304	12.963868	3,669,809,605
2023.02.28	47,650,464,907	13.152523	3,622,914,395
2023.03.31	46,448,788,573	12.778309	3,634,971,464
2023.04.28	48,233,619,962	13.245118	3,641,614,968
2023.05.31	48,242,608,859	13.372083	3,607,710,845
2023.06.30	49,290,394,829	13.881714	3,550,742,713
2023.07.31	53,944,332,489	15.124193	3,566,757,743
2023.08.31	53,036,453,074	14.948340	3,547,982,791
2023.09.29	53,364,524,895	14.936488	3,572,762,546

2023.10.31	53,608,855,664	15.059564	3,559,788,030
2023.11.30	56,756,800,264	15.830107	3,585,370,602
2023.12.31	60,552,236,453	16.657008	3,635,240,882

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása „B” sorozat			
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma
2022.12.31	472,787.66	1.440723	328,160
2023.01.31	504,498.29	1.515201	332,958
2023.02.28	537,672.86	1.520237	353,677
2023.03.31	541,514.43	1.459950	370,913
2023.04.28	586,705.33	1.501858	390,653
2023.05.31	605,089.78	1.497595	404,041
2023.06.30	723,342.55	1.538130	470,274
2023.07.31	832,205.01	1.661728	500,807
2023.08.31	870,816.42	1.627162	535,175
2023.09.29	1,057,621.75	1.617589	653,826
2023.10.31	1,719,052.70	1.621731	1,060,011
2023.11.30	1,911,663.05	1.696382	1,126,906
2022.12.31	2,128,903.07	1.771134	1,202,000

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
II.	Értékpapírok	41,214,568		60,631,668
1.	Értékpapírok	38,852,964		49,323,182
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	2,361,604		11,308,486
	a) kamatokból, osztalékokból	11,362		70,399
	b) egyéb	2,350,242		11,238,087

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 évről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása „A” sorozat		
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2021.12.31	38,635,159,313	12.111763
2022.12.31	45,104,128,150	12.187516
2023.12.31	60,552,236,453	16.657008

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása „B” sorozat		
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2021.12.31	318,973.78	1.507580
2022.12.31	472,787.66	1.440723
2023.12.31	2,128,903.07	1.771134

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2023.01.31	CHFHUFF230206E429.97	FORWARD	228,000.00	9,383,380.00
2023.01.31	CHFHUFF230206E438.39	FORWARD	109,000.00	5,400,949.00
2023.01.31	CHFHUFF230206E446.05	FORWARD	50,000.00	2,859,354.00
2023.01.31	CHFHUFF230206V396.17	FORWARD	80,000.00	-596,502.00
2023.01.31	EURHUF230227E404.97	FORWARD	28,000.00	322,772.00
2023.01.31	EURHUF230227V400.44	FORWARD	50,000.00	-352,723.00
2023.01.31	EURHUF230227V403.1	FORWARD	14,000.00	-135,535.00
2023.01.31	EURHUF230227V411.18	FORWARD	25,000.00	-441,489.00
2023.01.31	EURHUF230227V418.02	FORWARD	188,900.00	-4,611,740.00
2023.01.31	EURHUF230227V418.059	FORWARD	254,000.00	-6,210,851.00
2023.01.31	EURHUFF230202E399.47	FORWARD	5,255,000.00	53,190,349.00
2023.01.31	EURHUFF230328E398.44	FORWARD	665,000.00	346,671.00
2023.01.31	EURHUFF230328E407.3	FORWARD	610,000.00	5,583,678.00
2023.01.31	EURHUFF230328V416.62	FORWARD	550,000.00	-10,028,705.00
2023.01.31	EURHUFF230406E398.75	FORWARD	4,402,000.00	1,260,352.00
2023.01.31	EURHUFF230713E461.14	FORWARD	10,000,000.00	469,012,043.00
2023.01.31	PLNHUFF230420E84.66	FORWARD	1,122,000.00	441,004.00
2023.01.31	PLNHUFF230420E85.283	FORWARD	24,700.00	24,573.00
2023.01.31	PLNHUFF230420E85.33	FORWARD	184,000.00	191,407.00
2023.01.31	PLNHUFF230420E85.44	FORWARD	52,306,000.00	59,969,550.00
2023.01.31	PLNHUFF230420E85.515	FORWARD	42,540,000.00	51,854,647.00
2023.01.31	RONHUFF230424E80.86	FORWARD	683,000.00	134,572.00
2023.01.31	RONHUFF230424E81.921	FORWARD	8,912,600.00	10,874,892.00
2023.01.31	RONHUFF230424E81.95	FORWARD	14,000,000.00	17,473,900.00
2023.01.31	RONHUFF230424E82.02	FORWARD	16,393,500.00	21,567,909.00
2023.01.31	TRYHUFF230221E20.42	FORWARD	23,750,000.00	30,663,614.00
2023.01.31	TRYHUFF230221V19.6	FORWARD	2,185,000.00	-1,046,905.00
2023.01.31	TRYHUFF230221V20.505	FORWARD	570,000.00	-783,902.00
2023.01.31	TRYHUFF230323E19.661	FORWARD	25,606,000.00	12,710,255.00
2023.01.31	USDHUFF230209E409.3	FORWARD	155,000.00	7,544,176.00
2023.01.31	USDHUFF230209E435.45	FORWARD	2,736,000.00	204,392,763.00
2023.01.31	USDHUFF230209V397.35	FORWARD	735,000.00	-27,030,095.00
2023.01.31	USDHUFF230209V410.8	FORWARD	102,000.00	-5,116,869.00
2023.01.31	USDHUFF230420E409.7	FORWARD	520,000.00	20,931,611.00

HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2023.01.31	USDHUFF231012E469.722	FORWARD	1,994,000.00	151,196,332.00
2023.02.28	CHFHUFF230508E402.82	FORWARD	267,700.00	2,576,969.00
2023.02.28	CHFHUFF230508V409.7	FORWARD	60,000.00	-977,889.00
2023.02.28	EURHUF230626V397.353	FORWARD	254,000.00	-180,330.00
2023.02.28	EURHUF230626V397.58	FORWARD	271,900.00	-251,633.00
2023.02.28	EURHUFF230328E398.44	FORWARD	665,000.00	9,331,303.00
2023.02.28	EURHUFF230328E407.3	FORWARD	610,000.00	13,893,080.00
2023.02.28	EURHUFF230328V383.55	FORWARD	300,000.00	198,657.00
2023.02.28	EURHUFF230328V388.98	FORWARD	2,304,000.00	-10,820,542.00
2023.02.28	EURHUFF230328V416.62	FORWARD	550,000.00	-17,585,150.00
2023.02.28	EURHUFF230406E398.75	FORWARD	4,402,000.00	56,857,193.00
2023.02.28	EURHUFF230713E461.14	FORWARD	10,000,000.00	585,765,840.00
2023.02.28	PLNHUFF230420E80.98	FORWARD	123,000.00	-87,487.00
2023.02.28	PLNHUFF230420E81.46	FORWARD	236,000.00	-57,265.00
2023.02.28	PLNHUFF230420E84.66	FORWARD	1,122,000.00	3,233,083.00
2023.02.28	PLNHUFF230420E85.283	FORWARD	24,700.00	86,197.00
2023.02.28	PLNHUFF230420E85.33	FORWARD	184,000.00	650,562.00
2023.02.28	PLNHUFF230420E85.44	FORWARD	52,306,000.00	190,553,673.00
2023.02.28	PLNHUFF230420E85.515	FORWARD	42,540,000.00	158,090,499.00
2023.02.28	PLNHUFF230420V81.65	FORWARD	24,700.00	1,412.00
2023.02.28	PLNHUFF230420V81.83	FORWARD	468,300.00	-55,534.00
2023.02.28	PLNHUFF230420V82.09	FORWARD	795,000.00	-296,078.00
2023.02.28	PLNHUFF230420V82.88	FORWARD	474,000.00	-542,118.00
2023.02.28	PLNHUFF230420V84.23	FORWARD	483,000.00	-1,189,013.00
2023.02.28	PLNHUFF230420V84.37	FORWARD	1,521,000.00	-3,952,177.00
2023.02.28	RONHUFF230424E78.39	FORWARD	722,000.00	-75,495.00
2023.02.28	RONHUFF230424E78.94	FORWARD	385,000.00	166,093.00
2023.02.28	RONHUFF230424E80.06	FORWARD	700,400.00	1,066,601.00
2023.02.28	RONHUFF230424E80.68	FORWARD	467,000.00	993,325.00
2023.02.28	RONHUFF230424E80.86	FORWARD	683,000.00	1,572,569.00
2023.02.28	RONHUFF230424E80.88	FORWARD	257,000.00	596,737.00
2023.02.28	RONHUFF230424E81.921	FORWARD	8,912,600.00	29,735,857.00
2023.02.28	RONHUFF230424E81.95	FORWARD	14,000,000.00	47,105,023.00
2023.02.28	RONHUFF230424E82.02	FORWARD	16,393,500.00	56,276,579.00
2023.02.28	RONHUFF230424V81.11	FORWARD	536,000.00	-1,364,692.00
2023.02.28	TRYHUFF230323E18.78	FORWARD	6,650,000.00	-1,450,149.00
2023.02.28	TRYHUFF230323E19.661	FORWARD	25,606,000.00	16,730,834.00
2023.02.28	TRYHUFF230323V18.88	FORWARD	6,650,000.00	792,348.00
2023.02.28	TRYHUFF230821E17.64	FORWARD	24,454,000.00	-29,141,913.00
2023.02.28	USDHUFF230411E375.96	FORWARD	145,800.00	1,800,991.00
2023.02.28	USDHUFF230420E409.7	FORWARD	520,000.00	22,966,752.00
2023.02.28	USDHUFF231012E469.722	FORWARD	1,994,000.00	159,458,380.00
2023.03.31	CHFHUFF230508E402.82	FORWARD	267,700.00	3,843,789.00
2023.03.31	CHFHUFF230508V409.7	FORWARD	60,000.00	-1,266,957.00
2023.03.31	EURHUF230626V397.353	FORWARD	254,000.00	-1,036,469.00
2023.03.31	EURHUF230626V397.58	FORWARD	271,900.00	-1,168,894.00
2023.03.31	EURHUFF230406E398.75	FORWARD	4,402,000.00	73,735,125.00
2023.03.31	EURHUFF230707E393.7233	FORWARD	54,000.00	-46,971.00
2023.03.31	EURHUFF230707V394.17	FORWARD	1,958,000.00	865,646.00
2023.03.31	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	2,275,000.00	-14,220,817.00
2023.03.31	EURHUFF230713E461.14	FORWARD	10,000,000.00	627,266,077.00
2023.03.31	PLNHUFF230420E80.98	FORWARD	123,000.00	-118,336.00
2023.03.31	PLNHUFF230420E81.46	FORWARD	236,000.00	-114,843.00
2023.03.31	PLNHUFF230420E83.32	FORWARD	379,000.00	513,841.00
2023.03.31	PLNHUFF230420E83.66	FORWARD	1,000,000.00	1,692,564.00
2023.03.31	PLNHUFF230420E84.01	FORWARD	299,000.00	609,737.00
2023.03.31	PLNHUFF230420E84.09	FORWARD	1,196,000.00	2,533,722.00
2023.03.31	PLNHUFF230420E84.66	FORWARD	1,122,000.00	3,010,443.00
2023.03.31	PLNHUFF230420E84.9	FORWARD	945,000.00	2,760,188.00
2023.03.31	PLNHUFF230420E85.06	FORWARD	575,000.00	1,770,609.00
2023.03.31	PLNHUFF230420E85.17	FORWARD	69,000.00	219,991.00
2023.03.31	PLNHUFF230420E85.283	FORWARD	24,700.00	81,515.00
2023.03.31	PLNHUFF230420E85.33	FORWARD	184,000.00	615,805.00

HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2023.03.31	PLNHUFF230420E85.35	FORWARD	237,000.00	797,879.00
2023.03.31	PLNHUFF230420E85.44	FORWARD	52,306,000.00	180,755,194.00
2023.03.31	PLNHUFF230420E85.515	FORWARD	42,540,000.00	150,166,895.00
2023.03.31	PLNHUFF230420V81.65	FORWARD	24,700.00	7,371.00
2023.03.31	PLNHUFF230420V81.83	FORWARD	468,300.00	56,254.00
2023.03.31	PLNHUFF230420V81.85	FORWARD	411,000.00	41,229.00
2023.03.31	PLNHUFF230420V82.09	FORWARD	795,000.00	-109,245.00
2023.03.31	PLNHUFF230420V82.69	FORWARD	396,000.00	-289,769.00
2023.03.31	PLNHUFF230420V82.88	FORWARD	474,000.00	-436,053.00
2023.03.31	PLNHUFF230420V84.23	FORWARD	483,000.00	-1,090,214.00
2023.03.31	PLNHUFF230420V84.37	FORWARD	1,521,000.00	-3,644,084.00
2023.03.31	RONHUFF230424E77.57	FORWARD	786,000.00	40,087.00
2023.03.31	RONHUFF230424E78.39	FORWARD	722,000.00	622,155.00
2023.03.31	RONHUFF230424E78.47	FORWARD	1,442,000.00	1,356,640.00
2023.03.31	RONHUFF230424E78.94	FORWARD	385,000.00	541,109.00
2023.03.31	RONHUFF230424E79.08	FORWARD	1,000,000.00	1,543,893.00
2023.03.31	RONHUFF230424E79.18	FORWARD	670,000.00	1,100,649.00
2023.03.31	RONHUFF230424E80.06	FORWARD	700,400.00	1,759,958.00
2023.03.31	RONHUFF230424E80.18	FORWARD	1,185,000.00	3,118,244.00
2023.03.31	RONHUFF230424E80.68	FORWARD	467,000.00	1,459,732.00
2023.03.31	RONHUFF230424E80.86	FORWARD	683,000.00	2,256,444.00
2023.03.31	RONHUFF230424E80.88	FORWARD	257,000.00	854,139.00
2023.03.31	RONHUFF230424E81.921	FORWARD	8,912,600.00	38,793,908.00
2023.03.31	RONHUFF230424E81.95	FORWARD	14,000,000.00	61,339,253.00
2023.03.31	RONHUFF230424E82.02	FORWARD	16,393,500.00	72,960,618.00
2023.03.31	RONHUFF230424V78.205	FORWARD	1,030,000.00	-699,171.00
2023.03.31	RONHUFF230424V79.75	FORWARD	667,000.00	-1,471,603.00
2023.03.31	RONHUFF230424V81.11	FORWARD	536,000.00	-1,903,278.00
2023.03.31	TRYHUFF230724E16.81	FORWARD	2,983,000.00	-4,099,992.00
2023.03.31	TRYHUFF230724E17.11	FORWARD	810,000.00	-882,333.00
2023.03.31	TRYHUFF230724E17.2	FORWARD	24,340,000.00	-24,431,391.00
2023.03.31	TRYHUFF230821E17.64	FORWARD	24,454,000.00	-12,960,692.00
2023.03.31	USDHUFF230411E375.96	FORWARD	145,800.00	3,582,018.00
2023.03.31	USDHUFF230411V369.8	FORWARD	50,000.00	-922,086.00
2023.03.31	USDHUFF230420E409.7	FORWARD	520,000.00	29,592,904.00
2023.03.31	USDHUFF231012E469.722	FORWARD	1,994,000.00	182,444,148.00
2023.04.28	CHFHUFF230508E402.82	FORWARD	267,700.00	5,914,903.00
2023.04.28	CHFHUFF230508V409.7	FORWARD	60,000.00	-1,736,462.00
2023.04.28	EURHUF230626V385.38	FORWARD	34,000.00	-127,719.00
2023.04.28	EURHUF230626V397.353	FORWARD	254,000.00	-3,912,422.00
2023.04.28	EURHUF230626V397.58	FORWARD	271,900.00	-4,248,180.00
2023.04.28	EURHUFF230707E389.47	FORWARD	4,204,000.00	29,125,146.00
2023.04.28	EURHUFF230707E393.7233	FORWARD	54,000.00	596,762.00
2023.04.28	EURHUFF230707V387.85	FORWARD	50,000.00	-267,876.00
2023.04.28	EURHUFF230707V389.58	FORWARD	1,455,000.00	-10,235,336.00
2023.04.28	EURHUFF230707V394.17	FORWARD	1,958,000.00	-22,486,013.00
2023.04.28	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	2,275,000.00	-41,542,250.00
2023.04.28	EURHUFF230713E461.14	FORWARD	10,000,000.00	754,365,084.00
2023.04.28	EURHUFF240426E413	FORWARD	1,000,000.00	-131,756.00
2023.04.28	PLNHUFF230821E82.6	FORWARD	42,540,000.00	-41,867,308.00
2023.04.28	PLNHUFF230821E82.705	FORWARD	49,265,700.00	-43,568,729.00
2023.04.28	RONHUFF230824E79	FORWARD	14,000,000.00	14,698,761.00
2023.04.28	RONHUFF230824E79.02084	FORWARD	11,652,600.00	12,464,773.00
2023.04.28	RONHUFF230824E79.05	FORWARD	22,457,900.00	24,644,984.00
2023.04.28	TRYHUFF230724E15.15	FORWARD	2,890,000.00	-6,393,031.00
2023.04.28	TRYHUFF230724E16.81	FORWARD	2,983,000.00	-1,833,869.00
2023.04.28	TRYHUFF230724E17.11	FORWARD	810,000.00	-264,138.00
2023.04.28	TRYHUFF230724E17.2	FORWARD	24,340,000.00	-5,829,254.00
2023.04.28	TRYHUFF230821E17.64	FORWARD	24,454,000.00	4,379,882.00
2023.04.28	USDHUFF230713E346.76	FORWARD	474,000.00	-223,357.00
2023.04.28	USDHUFF230713E353.55	FORWARD	126,000.00	767,824.00
2023.04.28	USDHUFF231012E469.722	FORWARD	1,994,000.00	211,497,744.00
2023.05.31	CHFHUFF230809E392.95	FORWARD	87,000.00	49,388.00

HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2023.05.31	EURHUF230626E376.89	FORWARD	10,000.00	22,129.00
2023.05.31	EURHUF230626V374.1155	FORWARD	18,000.00	9,515.00
2023.05.31	EURHUF230626V376.4678	FORWARD	35,000.00	-62,851.00
2023.05.31	EURHUF230626V385.38	FORWARD	34,000.00	-360,472.00
2023.05.31	EURHUF230626V397.353	FORWARD	254,000.00	-5,697,963.00
2023.05.31	EURHUF230626V397.58	FORWARD	271,900.00	-6,160,501.00
2023.05.31	EURHUFF230629E375.4	FORWARD	7,000,000.00	2,322,970.00
2023.05.31	EURHUFF230707E381.36	FORWARD	70,000.00	357,567.00
2023.05.31	EURHUFF230707E389.47	FORWARD	4,204,000.00	54,995,630.00
2023.05.31	EURHUFF230707E393.7233	FORWARD	54,000.00	932,230.00
2023.05.31	EURHUFF230707V382.42	FORWARD	70,000.00	-430,520.00
2023.05.31	EURHUFF230707V387.85	FORWARD	50,000.00	-574,449.00
2023.05.31	EURHUFF230707V389.58	FORWARD	1,455,000.00	-19,191,289.00
2023.05.31	EURHUFF230707V394.17	FORWARD	1,958,000.00	-34,661,906.00
2023.05.31	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	2,275,000.00	-55,908,524.00
2023.05.31	EURHUFF230713E461.14	FORWARD	10,000,000.00	825,109,155.00
2023.05.31	EURHUFF240426E413	FORWARD	1,000,000.00	6,384,323.00
2023.05.31	PLNHUFF230821E82.6	FORWARD	42,540,000.00	-32,954,579.00
2023.05.31	PLNHUFF230821E82.705	FORWARD	49,265,700.00	-33,170,499.00
2023.05.31	PLNHUFF230821E83.45	FORWARD	516,000.00	23,726.00
2023.05.31	PLNHUFF230821V83.93	FORWARD	860,000.00	-438,090.00
2023.05.31	PLNHUFF230821V84.09	FORWARD	1,350,000.00	-896,242.00
2023.05.31	RONHUFF230824E79	FORWARD	14,000,000.00	36,510,456.00
2023.05.31	RONHUFF230824E79.02084	FORWARD	11,652,600.00	30,622,855.00
2023.05.31	RONHUFF230824E79.05	FORWARD	22,457,900.00	59,650,484.00
2023.05.31	TRYHUFF230724E15.15	FORWARD	2,890,000.00	-4,822,935.00
2023.05.31	TRYHUFF230724E16.81	FORWARD	2,983,000.00	-146,943.00
2023.05.31	TRYHUFF230724E17.11	FORWARD	810,000.00	197,182.00
2023.05.31	TRYHUFF230724E17.2	FORWARD	24,340,000.00	8,062,443.00
2023.05.31	TRYHUFF230724V16.18	FORWARD	10,719,000.00	7,116,540.00
2023.05.31	TRYHUFF230821E17.64	FORWARD	24,454,000.00	19,867,296.00
2023.05.31	USDHUFF230713E344.25	FORWARD	90,000.00	-754,615.00
2023.05.31	USDHUFF230713E344.958	FORWARD	53,000.00	-407,592.00
2023.05.31	USDHUFF230713E346.76	FORWARD	474,000.00	-2,807,753.00
2023.05.31	USDHUFF230713E353.55	FORWARD	126,000.00	92,502.00
2023.05.31	USDHUFF230713V349.6	FORWARD	474,000.00	1,487,827.00
2023.05.31	USDHUFF230713V350.1965	FORWARD	53,000.00	135,362.00
2023.05.31	USDHUFF230713V350.23	FORWARD	216,000.00	544,569.00
2023.05.31	USDHUFF231012E469.722	FORWARD	1,994,000.00	204,177,272.00
2023.05.31	USDHUFF231012V357.271	FORWARD	1,994,000.00	7,669,908.00
2023.06.30	CHFHUFF230809E392.95	FORWARD	87,000.00	601,224.00
2023.06.30	EURHUF230707V370.87	FORWARD	342,900.00	399,493.00
2023.06.30	EURHUF230707V370.89	FORWARD	341,200.00	390,710.00
2023.06.30	EURHUF230707V371.3832	FORWARD	25,000.00	16,336.00
2023.06.30	EURHUFF230707E369.54	FORWARD	7,000,000.00	-17,436,428.00
2023.06.30	EURHUFF230707E381.36	FORWARD	70,000.00	650,470.00
2023.06.30	EURHUFF230707E389.47	FORWARD	4,204,000.00	73,054,041.00
2023.06.30	EURHUFF230707E393.7233	FORWARD	54,000.00	1,167,338.00
2023.06.30	EURHUFF230707V371.43	FORWARD	72,000.00	43,688.00
2023.06.30	EURHUFF230707V371.84	FORWARD	220,000.00	43,571.00
2023.06.30	EURHUFF230707V371.9931	FORWARD	227,000.00	10,312.00
2023.06.30	EURHUFF230707V372.165	FORWARD	375,000.00	-47,228.00
2023.06.30	EURHUFF230707V372.17	FORWARD	1,030,000.00	-134,853.00
2023.06.30	EURHUFF230707V372.26462	FORWARD	289,000.00	-65,098.00
2023.06.30	EURHUFF230707V372.3	FORWARD	945,000.00	-246,193.00
2023.06.30	EURHUFF230707V372.3475	FORWARD	149,000.00	-45,873.00
2023.06.30	EURHUFF230707V373.9881	FORWARD	241,000.00	-468,356.00
2023.06.30	EURHUFF230707V375.23483	FORWARD	254,000.00	-809,307.00
2023.06.30	EURHUFF230707V376.2395	FORWARD	1,500,000.00	-6,281,705.00
2023.06.30	EURHUFF230707V382.42	FORWARD	70,000.00	-724,439.00
2023.06.30	EURHUFF230707V387.85	FORWARD	50,000.00	-788,115.00
2023.06.30	EURHUFF230707V389.58	FORWARD	1,455,000.00	-25,443,481.00
2023.06.30	EURHUFF230707V394.17	FORWARD	1,958,000.00	-43,198,752.00

HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2023.06.30	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	2,275,000.00	-66,045,556.00
2023.06.30	EURHUFF230713E461.14	FORWARD	10,000,000.00	878,160,476.00
2023.06.30	EURHUFF240426E413	FORWARD	1,000,000.00	11,490,244.00
2023.06.30	PLNHUFF230821E82.6	FORWARD	42,540,000.00	-78,094,613.00
2023.06.30	PLNHUFF230821E82.705	FORWARD	49,265,700.00	-85,384,699.00
2023.06.30	PLNHUFF230821E83.45	FORWARD	516,000.00	-518,504.00
2023.06.30	PLNHUFF230821E83.79	FORWARD	176,000.00	-118,356.00
2023.06.30	PLNHUFF230821E84.46	FORWARD	792,000.00	-13,860.00
2023.06.30	PLNHUFF230821V83.93	FORWARD	860,000.00	460,629.00
2023.06.30	PLNHUFF230821V84.09	FORWARD	1,350,000.00	511,925.00
2023.06.30	PLNHUFF230821V84.31	FORWARD	400,000.00	65,655.00
2023.06.30	PLNHUFF230821V84.49	FORWARD	2,270,000.00	-26,848.00
2023.06.30	RONHUFF230824E75.59	FORWARD	3,021,000.00	-915,015.00
2023.06.30	RONHUFF230824E75.64	FORWARD	753,000.00	-191,314.00
2023.06.30	RONHUFF230824E75.65	FORWARD	1,275,000.00	-311,490.00
2023.06.30	RONHUFF230824E76.44	FORWARD	1,350,000.00	711,425.00
2023.06.30	RONHUFF230824E79	FORWARD	14,000,000.00	42,368,821.00
2023.06.30	RONHUFF230824E79.02084	FORWARD	11,652,600.00	35,501,869.00
2023.06.30	RONHUFF230824E79.05	FORWARD	22,457,900.00	69,061,637.00
2023.06.30	TRYHUFF230724E15.15	FORWARD	2,890,000.00	5,744,758.00
2023.06.30	TRYHUFF230724E16.81	FORWARD	2,983,000.00	10,829,531.00
2023.06.30	TRYHUFF230724E17.11	FORWARD	810,000.00	3,181,091.00
2023.06.30	TRYHUFF230724E17.2	FORWARD	24,340,000.00	97,757,482.00
2023.06.30	TRYHUFF230724V16.18	FORWARD	10,719,000.00	-32,232,201.00
2023.06.30	TRYHUFF230821E17.64	FORWARD	24,454,000.00	107,243,411.00
2023.06.30	USDHUFF230713E344.25	FORWARD	90,000.00	44,723.00
2023.06.30	USDHUFF230713E344.958	FORWARD	53,000.00	63,646.00
2023.06.30	USDHUFF230713E346.76	FORWARD	474,000.00	1,418,448.00
2023.06.30	USDHUFF230713E353.55	FORWARD	126,000.00	1,227,681.00
2023.06.30	USDHUFF230713V349.6	FORWARD	474,000.00	-2,756,875.00
2023.06.30	USDHUFF230713V350.1965	FORWARD	53,000.00	-339,691.00
2023.06.30	USDHUFF230713V350.23	FORWARD	216,000.00	-1,391,596.00
2023.06.30	USDHUFF231012E469.722	FORWARD	1,994,000.00	224,801,363.00
2023.06.30	USDHUFF231012V357.271	FORWARD	1,994,000.00	-9,988,139.00
2023.07.31	CHFHUFF230809E392.95	FORWARD	87,000.00	-820,184.00
2023.07.31	CHFHUFF230809E395.6	FORWARD	302,000.00	-2,049,766.00
2023.07.31	CHFHUFF230809E396.45	FORWARD	147,000.00	-873,250.00
2023.07.31	CHFHUFF230809E402.79	FORWARD	147,000.00	55,248.00
2023.07.31	EURHUF231130V393.41	FORWARD	365,300.00	1,905,074.00
2023.07.31	EURHUF231130V394	FORWARD	366,200.00	1,703,670.00
2023.07.31	EURHUF231130V396.19	FORWARD	20,000.00	51,265.00
2023.07.31	EURHUF231130V398.9	FORWARD	12,000.00	-262.00
2023.07.31	EURHUFF230830E386.97	FORWARD	1,280,000.00	-2,453,606.00
2023.07.31	EURHUFF230830E387.1	FORWARD	800,000.00	-1,430,781.00
2023.07.31	EURHUFF231130E390.82	FORWARD	9,435,000.00	-72,514,599.00
2023.07.31	EURHUFF231130E393.95	FORWARD	438,000.00	-2,058,595.00
2023.07.31	EURHUFF231130E398.4	FORWARD	3,200,000.00	-1,456,396.00
2023.07.31	EURHUFF231130V387.3711	FORWARD	350,000.00	3,841,465.00
2023.07.31	EURHUFF231130V389.16	FORWARD	2,966,000.00	27,492,387.00
2023.07.31	EURHUFF240426E413	FORWARD	1,000,000.00	-13,466.00
2023.07.31	PLNHUFF230821E82.6	FORWARD	42,540,000.00	-214,505,186.00
2023.07.31	PLNHUFF230821E82.705	FORWARD	49,265,700.00	-243,290,826.00
2023.07.31	PLNHUFF230821E83.45	FORWARD	516,000.00	-2,167,081.00
2023.07.31	PLNHUFF230821E83.79	FORWARD	176,000.00	-679,836.00
2023.07.31	PLNHUFF230821E84.46	FORWARD	792,000.00	-2,533,199.00
2023.07.31	PLNHUFF230821E84.47	FORWARD	516,500.00	-1,646,896.00
2023.07.31	PLNHUFF230821E84.55	FORWARD	402,000.00	-1,249,923.00
2023.07.31	PLNHUFF230821E86.916	FORWARD	9,760,000.00	-7,453,463.00
2023.07.31	PLNHUFF230821E86.94	FORWARD	559,000.00	-413,594.00
2023.07.31	PLNHUFF230821V83.93	FORWARD	860,000.00	3,202,563.00
2023.07.31	PLNHUFF230821V84.09	FORWARD	1,350,000.00	4,813,143.00
2023.07.31	PLNHUFF230821V84.31	FORWARD	400,000.00	1,338,876.00
2023.07.31	PLNHUFF230821V84.49	FORWARD	2,270,000.00	7,193,045.00

HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2023.07.31	PLNHUFF230821V85.516	FORWARD	1,459,000.00	3,139,177.00
2023.07.31	PLNHUFF230821V85.887	FORWARD	1,670,000.00	2,978,939.00
2023.07.31	RONHUFF230824E75.59	FORWARD	3,021,000.00	-8,865,545.00
2023.07.31	RONHUFF230824E75.64	FORWARD	753,000.00	-2,172,504.00
2023.07.31	RONHUFF230824E75.65	FORWARD	1,275,000.00	-3,665,918.00
2023.07.31	RONHUFF230824E76.44	FORWARD	1,350,000.00	-2,825,564.00
2023.07.31	RONHUFF230824E76.69	FORWARD	4,615,000.00	-8,516,857.00
2023.07.31	RONHUFF230824E77.35	FORWARD	1,500,000.00	-1,787,959.00
2023.07.31	RONHUFF230824E79	FORWARD	14,000,000.00	6,184,874.00
2023.07.31	RONHUFF230824E79.02084	FORWARD	11,652,600.00	5,388,295.00
2023.07.31	RONHUFF230824E79.05	FORWARD	22,457,900.00	11,033,212.00
2023.07.31	TRYHUFF230821E12.43	FORWARD	20,304,000.00	-10,516,164.00
2023.07.31	TRYHUFF230821E17.64	FORWARD	24,454,000.00	113,640,459.00
2023.07.31	USDHUFF231012E469.722	FORWARD	1,994,000.00	221,636,082.00
2023.07.31	USDHUFF231012V357.271	FORWARD	1,994,000.00	-3,710,352.00
2023.08.31	CHFHUFF231109E416.2	FORWARD	302,000.00	3,159,829.00
2023.08.31	CHFHUFF231109E416.27	FORWARD	381,000.00	4,012,407.00
2023.08.31	EURHUF231130V393.41	FORWARD	365,300.00	-1,545,575.00
2023.08.31	EURHUF231130V393.75	FORWARD	50,000.00	-227,998.00
2023.08.31	EURHUF231130V394	FORWARD	366,200.00	-1,758,444.00
2023.08.31	EURHUF231130V396.19	FORWARD	20,000.00	-138,419.00
2023.08.31	EURHUF231130V398.9	FORWARD	12,000.00	-114,518.00
2023.08.31	EURHUFF230928E385.16	FORWARD	620,000.00	1,282,431.00
2023.08.31	EURHUFF230928E385.32	FORWARD	1,300,000.00	2,894,747.00
2023.08.31	EURHUFF231130E390.82	FORWARD	9,435,000.00	16,273,939.00
2023.08.31	EURHUFF231130E393.95	FORWARD	438,000.00	2,082,027.00
2023.08.31	EURHUFF231130E398.4	FORWARD	3,200,000.00	28,990,008.00
2023.08.31	EURHUFF231130E401.41	FORWARD	2,040,000.00	24,422,679.00
2023.08.31	EURHUFF231130V387.3711	FORWARD	350,000.00	564,327.00
2023.08.31	EURHUFF231130V389.16	FORWARD	2,966,000.00	-351,783.00
2023.08.31	EURHUFF240426E413	FORWARD	1,000,000.00	10,216,948.00
2023.08.31	PLNHUFF231019E86.28	FORWARD	430,000.00	174,769.00
2023.08.31	PLNHUFF231019E86.38	FORWARD	172,000.00	86,789.00
2023.08.31	PLNHUFF231019E86.55	FORWARD	528,000.00	354,516.00
2023.08.31	PLNHUFF231019E87.1925	FORWARD	49,900,000.00	64,970,752.00
2023.08.31	PLNHUFF231019E87.355	FORWARD	9,760,000.00	14,264,299.00
2023.08.31	PLNHUFF231019E87.39	FORWARD	538,000.00	804,771.00
2023.08.31	PLNHUFF231019E87.395	FORWARD	43,728,200.00	65,625,723.00
2023.08.31	RONHUFF231116E78.45	FORWARD	28,241,900.00	10,852,529.00
2023.08.31	RONHUFF231116E78.52	FORWARD	13,975,000.00	6,321,490.00
2023.08.31	RONHUFF231116E78.53767	FORWARD	11,652,600.00	5,471,200.00
2023.08.31	RONHUFF231116V78.38	FORWARD	336,000.00	-106,243.00
2023.08.31	TRYHUFF231124E12.39	FORWARD	40,453,000.00	-6,753,924.00
2023.08.31	TRYHUFF231124V12.22	FORWARD	2,752,000.00	913,125.00
2023.08.31	USDHUFF231012E469.722	FORWARD	1,994,000.00	229,381,026.00
2023.08.31	USDHUFF231012V357.271	FORWARD	1,994,000.00	-8,726,858.00
2023.09.29	CHFHUFF231109E416.2	FORWARD	302,000.00	1,693,949.00
2023.09.29	CHFHUFF231109E416.27	FORWARD	381,000.00	2,163,350.00
2023.09.29	CHFHUFF231109V407.02	FORWARD	90,000.00	309,364.00
2023.09.29	CHFHUFF231109V408.05	FORWARD	148,000.00	358,508.00
2023.09.29	CHFHUFF231109V408.75	FORWARD	217,000.00	375,960.00
2023.09.29	EURHUF231130E394.5821	FORWARD	310,000.00	-678,463.00
2023.09.29	EURHUF231130V390.01	FORWARD	10,000.00	66,661.00
2023.09.29	EURHUF231130V391.31	FORWARD	10,000.00	53,930.00
2023.09.29	EURHUF231130V391.76	FORWARD	12,000.00	59,427.00
2023.09.29	EURHUF231130V391.99	FORWARD	16,000.00	75,633.00
2023.09.29	EURHUF231130V392.71	FORWARD	22,000.00	88,483.00
2023.09.29	EURHUF231130V393.41	FORWARD	365,300.00	1,218,800.00
2023.09.29	EURHUF231130V393.75	FORWARD	50,000.00	150,174.00
2023.09.29	EURHUF231130V393.83	FORWARD	17,000.00	49,727.00
2023.09.29	EURHUF231130V394	FORWARD	366,200.00	1,010,216.00
2023.09.29	EURHUF231130V396.19	FORWARD	20,000.00	12,279.00
2023.09.29	EURHUF231130V396.51	FORWARD	109,000.00	32,764.00

HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2023.09.29	EURHUF231130V398.9	FORWARD	12,000.00	-24,479.00
2023.09.29	EURHUF240930V410.0321	FORWARD	310,000.00	2,514,360.00
2023.09.29	EURHUFF231030E393.54	FORWARD	1,146,000.00	-872,818.00
2023.09.29	EURHUFF231030E394.04	FORWARD	2,154,000.00	-575,419.00
2023.09.29	EURHUFF231030V395.73	FORWARD	760,000.00	-1,067,198.00
2023.09.29	EURHUFF231130E388.89	FORWARD	58,000.00	-450,248.00
2023.09.29	EURHUFF231130E389.81	FORWARD	119,000.00	-816,570.00
2023.09.29	EURHUFF231130E390.02582	FORWARD	37,000.00	-246,072.00
2023.09.29	EURHUFF231130E390.82	FORWARD	9,435,000.00	-55,410,221.00
2023.09.29	EURHUFF231130E393.95	FORWARD	438,000.00	-1,229,734.00
2023.09.29	EURHUFF231130E395.1031	FORWARD	62,000.00	-104,059.00
2023.09.29	EURHUFF231130E398.4	FORWARD	3,200,000.00	4,960,958.00
2023.09.29	EURHUFF231130E401.41	FORWARD	2,040,000.00	9,175,939.00
2023.09.29	EURHUFF231130V387.3711	FORWARD	350,000.00	3,237,628.00
2023.09.29	EURHUFF231130V389.16	FORWARD	2,966,000.00	22,240,506.00
2023.09.29	EURHUFF231130V389.6699	FORWARD	74,000.00	517,936.00
2023.09.29	EURHUFF240426E413	FORWARD	1,000,000.00	3,945,593.00
2023.09.29	PLNHUFF231019E83.12	FORWARD	331,000.00	-531,768.00
2023.09.29	PLNHUFF231019E83.43	FORWARD	575,000.00	-746,790.00
2023.09.29	PLNHUFF231019E83.44	FORWARD	576,000.00	-742,370.00
2023.09.29	PLNHUFF231019E84.42	FORWARD	1,970,000.00	-622,209.00
2023.09.29	PLNHUFF231019E84.64	FORWARD	540,000.00	-52,604.00
2023.09.29	PLNHUFF231019E84.87	FORWARD	214,000.00	28,021.00
2023.09.29	PLNHUFF231019E86.28	FORWARD	430,000.00	658,270.00
2023.09.29	PLNHUFF231019E86.38	FORWARD	172,000.00	280,385.00
2023.09.29	PLNHUFF231019E86.55	FORWARD	528,000.00	949,836.00
2023.09.29	PLNHUFF231019E87.1925	FORWARD	49,900,000.00	121,598,243.00
2023.09.29	PLNHUFF231019E87.355	FORWARD	9,760,000.00	25,358,207.00
2023.09.29	PLNHUFF231019E87.39	FORWARD	538,000.00	1,416,515.00
2023.09.29	PLNHUFF231019E87.395	FORWARD	43,728,200.00	115,350,224.00
2023.09.29	PLNHUFF231019V85.12	FORWARD	556,000.00	-210,810.00
2023.09.29	PLNHUFF231019V86.215	FORWARD	396,000.00	-580,665.00
2023.09.29	RONHUFF231116E78.45	FORWARD	28,241,900.00	-26,611,624.00
2023.09.29	RONHUFF231116E78.52	FORWARD	13,975,000.00	-12,206,654.00
2023.09.29	RONHUFF231116E78.53767	FORWARD	11,652,600.00	-9,975,718.00
2023.09.29	RONHUFF231116V78.04	FORWARD	1,690,000.00	2,273,574.00
2023.09.29	RONHUFF231116V78.38	FORWARD	336,000.00	339,725.00
2023.09.29	TRYHUFF231124E12.39	FORWARD	40,453,000.00	-14,405,879.00
2023.09.29	TRYHUFF231124V12.22	FORWARD	2,752,000.00	1,438,620.00
2023.09.29	USDHUFF231012E469.722	FORWARD	1,994,000.00	198,349,089.00
2023.09.29	USDHUFF231012V357.271	FORWARD	1,994,000.00	24,830,501.00
2023.10.31	CHFHUFF231109E406.25	FORWARD	25,000.00	190,226.00
2023.10.31	CHFHUFF231109E416.2	FORWARD	302,000.00	5,293,658.00
2023.10.31	CHFHUFF231109E416.27	FORWARD	381,000.00	6,705,011.00
2023.10.31	CHFHUFF231109V407.02	FORWARD	90,000.00	-753,903.00
2023.10.31	CHFHUFF231109V407.18	FORWARD	85,000.00	-725,578.00
2023.10.31	CHFHUFF231109V407.36	FORWARD	220,000.00	-1,917,445.00
2023.10.31	CHFHUFF231109V408.05	FORWARD	148,000.00	-1,391,726.00
2023.10.31	CHFHUFF231109V408.75	FORWARD	217,000.00	-2,192,007.00
2023.10.31	EURHUF231130E394.5821	FORWARD	310,000.00	2,903,319.00
2023.10.31	EURHUF231130V386.94	FORWARD	28,000.00	-50,408.00
2023.10.31	EURHUF231130V389.41	FORWARD	222,000.00	-942,491.00
2023.10.31	EURHUF231130V390.01	FORWARD	10,000.00	-48,394.00
2023.10.31	EURHUF231130V390.58	FORWARD	298,000.00	-1,610,300.00
2023.10.31	EURHUF231130V391.02	FORWARD	80,000.00	-467,141.00
2023.10.31	EURHUF231130V391.31	FORWARD	10,000.00	-61,263.00
2023.10.31	EURHUF231130V391.76	FORWARD	12,000.00	-78,862.00
2023.10.31	EURHUF231130V391.99	FORWARD	16,000.00	-108,792.00
2023.10.31	EURHUF231130V392.54	FORWARD	13,000.00	-95,472.00
2023.10.31	EURHUF231130V392.71	FORWARD	22,000.00	-165,270.00
2023.10.31	EURHUF231130V393.41	FORWARD	365,300.00	-2,997,371.00
2023.10.31	EURHUF231130V393.75	FORWARD	50,000.00	-427,091.00
2023.10.31	EURHUF231130V393.83	FORWARD	17,000.00	-146,557.00

HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2023.10.31	EURHUF231130V394	FORWARD	366,200.00	-3,218,641.00
2023.10.31	EURHUF231130V396.19	FORWARD	20,000.00	-219,146.00
2023.10.31	EURHUF231130V396.51	FORWARD	109,000.00	-1,228,872.00
2023.10.31	EURHUF231130V398.9	FORWARD	12,000.00	-163,680.00
2023.10.31	EURHUF240930V410.0321	FORWARD	310,000.00	-1,241,518.00
2023.10.31	EURHUFF231129V385.39	FORWARD	37,000.00	-13,057.00
2023.10.31	EURHUFF231130E385.34046	FORWARD	518,000.00	112,323.00
2023.10.31	EURHUFF231130E387.257	FORWARD	288,000.00	608,863.00
2023.10.31	EURHUFF231130E388.89	FORWARD	58,000.00	216,380.00
2023.10.31	EURHUFF231130E389.81	FORWARD	119,000.00	552,331.00
2023.10.31	EURHUFF231130E390.02582	FORWARD	37,000.00	179,638.00
2023.10.31	EURHUFF231130E390.82	FORWARD	9,435,000.00	53,225,447.00
2023.10.31	EURHUFF231130E390.84	FORWARD	60,000.00	339,665.00
2023.10.31	EURHUFF231130E393.95	FORWARD	438,000.00	3,828,033.00
2023.10.31	EURHUFF231130E395.1031	FORWARD	62,000.00	612,641.00
2023.10.31	EURHUFF231130E398.4	FORWARD	3,200,000.00	42,064,163.00
2023.10.31	EURHUFF231130E401.41	FORWARD	2,040,000.00	32,894,555.00
2023.10.31	EURHUFF231130V385.4419	FORWARD	352,000.00	-111,676.00
2023.10.31	EURHUFF231130V387.27	FORWARD	700,000.00	-1,488,883.00
2023.10.31	EURHUFF231130V387.3711	FORWARD	350,000.00	-779,471.00
2023.10.31	EURHUFF231130V389.16	FORWARD	2,966,000.00	-11,857,979.00
2023.10.31	EURHUFF231130V389.18	FORWARD	507,000.00	-2,037,009.00
2023.10.31	EURHUFF231130V389.33	FORWARD	200,000.00	-833,252.00
2023.10.31	EURHUFF231130V389.6699	FORWARD	74,000.00	-333,203.00
2023.10.31	EURHUFF240426E413	FORWARD	1,000,000.00	16,470,860.00
2023.10.31	PLNHUFF231219E86.56	FORWARD	435,000.00	-82,945.00
2023.10.31	PLNHUFF231219E86.72	FORWARD	550,000.00	-18,309.00
2023.10.31	PLNHUFF231219E87.3	FORWARD	1,130,000.00	607,086.00
2023.10.31	PLNHUFF231219E87.695	FORWARD	49,900,000.00	46,197,282.00
2023.10.31	PLNHUFF231219E87.702	FORWARD	53,167,200.00	49,588,142.00
2023.10.31	PLNHUFF231219E87.77	FORWARD	9,760,000.00	9,755,834.00
2023.10.31	PLNHUFF231219E87.79	FORWARD	3,647,000.00	3,717,193.00
2023.10.31	PLNHUFF231219V86.98	FORWARD	537,000.00	-119,465.00
2023.10.31	PLNHUFF231219V87.28	FORWARD	893,000.00	-462,190.00
2023.10.31	RONHUFF231116E78.35	FORWARD	300,000.00	333,181.00
2023.10.31	RONHUFF231116E78.45	FORWARD	28,241,900.00	34,174,479.00
2023.10.31	RONHUFF231116E78.52	FORWARD	13,975,000.00	17,883,609.00
2023.10.31	RONHUFF231116E78.53767	FORWARD	11,652,600.00	15,116,459.00
2023.10.31	RONHUFF231116V77.09	FORWARD	1,487,000.00	212,059.00
2023.10.31	RONHUFF231116V77.55	FORWARD	825,000.00	-259,803.00
2023.10.31	RONHUFF231116V78.04	FORWARD	1,690,000.00	-1,355,840.00
2023.10.31	RONHUFF231116V78.38	FORWARD	336,000.00	-383,188.00
2023.10.31	RONHUFF231116V78.41	FORWARD	2,104,000.00	-2,462,266.00
2023.10.31	RONHUFF231116V78.48	FORWARD	3,281,000.00	-4,068,116.00
2023.10.31	TRYHUFF231124E12.39	FORWARD	40,453,000.00	-4,249,011.00
2023.10.31	TRYHUFF231124V12.22	FORWARD	2,752,000.00	753,127.00
2023.10.31	TRYHUFF231124V12.65	FORWARD	2,700,000.00	-412,745.00
2023.10.31	TRYHUFF231124V12.94	FORWARD	2,724,000.00	-1,200,005.00
2023.10.31	USDHUFF231212E370.8	FORWARD	2,614,000.00	24,286,630.00
2023.11.30	EURHUF240307V383.55	FORWARD	1,360,300.00	3,760,175.00
2023.11.30	EURHUF240307V383.648	FORWARD	175,200.00	467,608.00
2023.11.30	EURHUF240307V386.35	FORWARD	19,000.00	826.00
2023.11.30	EURHUF240930V410.0321	FORWARD	310,000.00	-3,284,564.00
2023.11.30	EURHUFF240229E382.79	FORWARD	1,500,000.00	-4,553,615.00
2023.11.30	EURHUFF240229E385.28	FORWARD	492,000.00	-300,768.00
2023.11.30	EURHUFF240229E385.3	FORWARD	1,500,000.00	-887,766.00
2023.11.30	EURHUFF240229E385.65	FORWARD	208,000.00	-52,221.00
2023.11.30	EURHUFF240229V384.29	FORWARD	250,000.00	393,811.00
2023.11.30	EURHUFF240307E383.21	FORWARD	149,800.00	-463,571.00
2023.11.30	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	6,033,000.00	-16,852,434.00
2023.11.30	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	455,000.00	-1,142,770.00
2023.11.30	EURHUFF240307E384.405	FORWARD	58,000.00	-112,139.00
2023.11.30	EURHUFF240426E413	FORWARD	1,000,000.00	22,677,182.00

HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2023.11.30	PLNHUFF231219E85.3	FORWARD	965,000.00	-2,147,766.00
2023.11.30	PLNHUFF231219E85.52	FORWARD	150,000.00	-301,046.00
2023.11.30	PLNHUFF231219E86.35	FORWARD	358,000.00	-423,130.00
2023.11.30	PLNHUFF231219E86.56	FORWARD	435,000.00	-423,333.00
2023.11.30	PLNHUFF231219E86.69	FORWARD	190,000.00	-160,352.00
2023.11.30	PLNHUFF231219E86.72	FORWARD	550,000.00	-447,774.00
2023.11.30	PLNHUFF231219E87.28	FORWARD	552,000.00	-142,126.00
2023.11.30	PLNHUFF231219E87.3	FORWARD	1,130,000.00	-268,482.00
2023.11.30	PLNHUFF231219E87.34	FORWARD	1,911,000.00	-378,059.00
2023.11.30	PLNHUFF231219E87.47	FORWARD	190,000.00	-13,036.00
2023.11.30	PLNHUFF231219E87.52	FORWARD	2,400,000.00	-45,376.00
2023.11.30	PLNHUFF231219E87.695	FORWARD	49,900,000.00	7,736,966.00
2023.11.30	PLNHUFF231219E87.702	FORWARD	53,167,200.00	8,613,494.00
2023.11.30	PLNHUFF231219E87.77	FORWARD	9,760,000.00	2,240,916.00
2023.11.30	PLNHUFF231219E87.79	FORWARD	3,647,000.00	909,864.00
2023.11.30	PLNHUFF231219V86.98	FORWARD	537,000.00	298,403.00
2023.11.30	PLNHUFF231219V87.28	FORWARD	893,000.00	229,925.00
2023.11.30	RONHUFF240216E76.56	FORWARD	18,818,900.00	-9,393,672.00
2023.11.30	RONHUFF240216E76.652	FORWARD	8,824,600.00	-3,611,433.00
2023.11.30	RONHUFF240216E76.705	FORWARD	13,975,000.00	-4,995,322.00
2023.11.30	RONHUFF240216V76.47	FORWARD	1,365,000.00	801,422.00
2023.11.30	RONHUFF240216V77.28	FORWARD	663,000.00	-135,600.00
2023.11.30	TRYHUFF240524E10.31	FORWARD	39,950,000.00	-10,011,652.00
2023.11.30	USDHUFF231212E370.8	FORWARD	2,614,000.00	59,122,940.00
2023.12.31	EURHUF240307E385.12	FORWARD	33,000.00	-56,675.00
2023.12.31	EURHUF240307V383.55	FORWARD	1,360,300.00	4,433,035.00
2023.12.31	EURHUF240307V383.648	FORWARD	175,200.00	554,096.00
2023.12.31	EURHUF240307V384.52	FORWARD	20,000.00	46,130.00
2023.12.31	EURHUF240307V384.58	FORWARD	31,000.00	69,676.00
2023.12.31	EURHUF240307V384.94	FORWARD	31,000.00	58,719.00
2023.12.31	EURHUF240307V385.98	FORWARD	21,000.00	18,335.00
2023.12.31	EURHUF240307V386.01	FORWARD	26,000.00	21,935.00
2023.12.31	EURHUF240307V386.3	FORWARD	21,000.00	11,737.00
2023.12.31	EURHUF240307V386.35	FORWARD	19,000.00	9,687.00
2023.12.31	EURHUF240307V386.94	FORWARD	30,000.00	-2,083.00
2023.12.31	EURHUF240307V387.92	FORWARD	30,000.00	-30,948.00
2023.12.31	EURHUF240307V389.38	FORWARD	80,000.00	-197,203.00
2023.12.31	EURHUF240930V410.0321	FORWARD	310,000.00	-3,395,701.00
2023.12.31	EURHUFF240124E384.22	FORWARD	1,700,000.00	-109,619.00
2023.12.31	EURHUFF240229E382.79	FORWARD	1,500,000.00	-5,983,126.00
2023.12.31	EURHUFF240229E384.38	FORWARD	20,000.00	-48,527.00
2023.12.31	EURHUFF240229E384.83	FORWARD	507,000.00	-1,005,972.00
2023.12.31	EURHUFF240229E385.28	FORWARD	492,000.00	-758,653.00
2023.12.31	EURHUFF240229E385.3	FORWARD	1,500,000.00	-2,283,486.00
2023.12.31	EURHUFF240229E385.65	FORWARD	208,000.00	-245,107.00
2023.12.31	EURHUFF240229E385.905	FORWARD	600,000.00	-556,696.00
2023.12.31	EURHUFF240229V384.29	FORWARD	250,000.00	628,698.00
2023.12.31	EURHUFF240229V385.1	FORWARD	163,000.00	280,173.00
2023.12.31	EURHUFF240229V385.22	FORWARD	1,000,000.00	1,600,935.00
2023.12.31	EURHUFF240229V385.32	FORWARD	101,000.00	151,770.00
2023.12.31	EURHUFF240229V385.8	FORWARD	295,000.00	304,146.00
2023.12.31	EURHUFF240229V386.69	FORWARD	163,000.00	25,502.00
2023.12.31	EURHUFF240229V386.92682	FORWARD	81,000.00	-6,177.00
2023.12.31	EURHUFF240229V388.02	FORWARD	94,000.00	-108,143.00
2023.12.31	EURHUFF240229V388.10831	FORWARD	164,000.00	-202,906.00
2023.12.31	EURHUFF240307E383.21	FORWARD	149,800.00	-538,183.00
2023.12.31	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	6,033,000.00	-19,838,434.00
2023.12.31	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	455,000.00	-1,366,637.00
2023.12.31	EURHUFF240307E384.405	FORWARD	58,000.00	-140,327.00
2023.12.31	EURHUFF240307E386	FORWARD	71,000.00	-60,595.00
2023.12.31	EURHUFF240307E386.2	FORWARD	234,000.00	-153,760.00
2023.12.31	EURHUFF240307V385.69	FORWARD	5,000.00	5,789.00
2023.12.31	EURHUFF240426E413	FORWARD	1,000,000.00	22,254,659.00

2023.12.31	PLNHUFF240419E89	FORWARD	60,366,000.00	-6,756,138.00
2023.12.31	PLNHUFF240419E89.21	FORWARD	51,118,000.00	4,696,628.00
2023.12.31	PLNHUFF240419E89.23	FORWARD	9,760,000.00	1,086,166.00
2023.12.31	PLNHUFF240419E89.255	FORWARD	1,637,000.00	221,894.00
2023.12.31	PLNHUFF240419E89.324	FORWARD	581,000.00	117,659.00
2023.12.31	PLNHUFF240419V89.04	FORWARD	1,179,000.00	86,186.00
2023.12.31	PLNHUFF240419V89.61	FORWARD	1,086,000.00	-521,350.00
2023.12.31	RONHUFF240216E76.56	FORWARD	18,818,900.00	-15,394,224.00
2023.12.31	RONHUFF240216E76.652	FORWARD	8,824,600.00	-6,417,912.00
2023.12.31	RONHUFF240216E76.705	FORWARD	13,975,000.00	-9,433,105.00
2023.12.31	RONHUFF240216V76.47	FORWARD	1,365,000.00	1,237,769.00
2023.12.31	RONHUFF240216V77.28	FORWARD	663,000.00	71,503.00
2023.12.31	RONHUFF240216V77.48	FORWARD	2,960,000.00	-264,691.00
2023.12.31	TRYHUFF240524E10.31	FORWARD	39,950,000.00	-3,489,947.00
2023.12.31	TRYHUFF240524E10.62	FORWARD	1,199,000.00	253,125.00
2023.12.31	USDHUFF240312E357.49	FORWARD	2,614,000.00	20,480,692.00

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

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A HOLD Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítése és tulajdonosi szerkezete 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 beolvadására nem került sor.

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

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

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

Az ABAK-ból javadalmazási kifizetés nem történt.

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

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

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

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

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

„A” sorozat:

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója: 4.

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

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

„B” sorozat:

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója: 3.

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

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

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitétség (tőkeáttétel) mértéke (%)
HOLD Részvény Befektetési Alap	2023.01.31	100.17
HOLD Részvény Befektetési Alap	2023.02.28	100.30
HOLD Részvény Befektetési Alap	2023.03.31	100.25
HOLD Részvény Befektetési Alap	2023.04.28	100.00
HOLD Részvény Befektetési Alap	2023.05.31	100.00
HOLD Részvény Befektetési Alap	2023.06.30	100.00
HOLD Részvény Befektetési Alap	2023.07.31	100.00
HOLD Részvény Befektetési Alap	2023.08.31	100.00
HOLD Részvény Befektetési Alap	2023.09.29	100.00
HOLD Részvény Befektetési Alap	2023.10.31	100.21
HOLD Részvény Befektetési Alap	2023.11.30	100.00
HOLD Részvény Befektetési Alap	2023.12.31	100.25

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2023. év hó végi állapota alapján.

Az Alap Kezelési szabályzata alapján, az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel mértéke maximum 200%.

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

XII. Az Alap által kötött értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozamcsereügyletek bemutatása

A HOLD Részvény Befektetési Alap 2023. évben értékpapír-finanszírozási és teljes hozamcsere ügyletet nem kötött.

Budapest, 2024. április 25.

.....
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 Részvény Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: III/110.169/2001.

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónapja: 2023. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítás	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	45,357,686	0	61,774,258
I.	Követelések	688,169	0	876,682
1.	Követelések	681,769		876,682
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztárcákra szóló követelések értékelési különbö	6,400		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	41,214,568		60,631,668
1.	Értékpapírok	38,852,964		49,323,182
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	2,361,604		11,308,486
	a) kamatokból, osztalékokból	11,362		70,399
	b) egyéb	2,350,242		11,238,087
III.	Pénzeszközök	3,454,949	0	265,908
1.	Pénzeszközök	3,501,682		265,587
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-46,733		321
C.	Aktív időbeli elhatárolások	28,039	0	7,399
	a) aktív időbeli elhatárolás	28,039		7,399
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	205,337	0	-20,639
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	45,591,062	0	61,761,018

Kelt, Budapest, 2024. április 25.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: III/110.169/2001.

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónapja: 2023. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítás	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	45,299,189	0	61,366,958
I.	Induló tőke	3,823,900	0	4,093,587
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	5,239,282		6,556,362
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1,415,382		-2,462,775
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	41,475,289	0	57,273,371
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönböz	17,960,149		17,612,208
2.	Értékelési különbözet tartaléka	2,526,608		11,288,167
3.	Előző év(ek) eredménye	19,429,796		20,988,532
4.	Tárgyévi eredmény	1,558,736		7,384,464
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	291,444	0	393,694
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek			
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	291,444		393,694
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete			
H.	Passzív időbeli elhatárolások	429	0	366
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	45,591,062	0	61,761,018

Kelt, Budapest, 2024. április 25.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: III/110.169/2001.

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2023. év

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítás	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	8,407,825		11,511,226
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	5,884,015		2,925,329
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>2,523,810</i>		<i>8,585,897</i>
III.	Egyéb bevételek	0		0
IV.	Működési költségek	930,647		1,157,811
V.	Egyéb ráfordítások	34,427		43,622
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1,558,736	0	7,384,464

Kelt, Budapest, 2024. április 25.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: III/110.169/2001.

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2023. év

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítás ai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-729,290		5,246,366
1.	Tárgyévi eredmény	205,088		5,271,399
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-1,307,042		8,761,559
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	814,258		-8,909,419
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-413,456		102,250
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-28,039		20,640
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-99		-63
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-4,292,284		-8,357,154
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	-48,209,519		-58,862,424
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	42,563,587		48,392,205
19.	Kapott hozamok	1,353,648		2,113,065
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	6,295,490		-78,253
20.	Befektetési jegy kibocsátás	21,942,820		14,107,122
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-15,647,330		-14,185,375
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0		0
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	0		0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	0		0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	0		0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	1,273,916		-3,189,041

Kelt, Budapest, 2024. április 25.

HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2023. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: HOLD Részvény Befektetési Alap („Alap”)

Felügyeleti engedély száma: PSZÁF eng.: III/110.169/2001.

Lajstromozási száma: 1111-113

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

Az Alap alakulása: 2001. március 29.

Alapkezelő: HOLD Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.) („Alapkezelő”)

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia u.6.)

Az MNB 2019. április 18-án kelt H-KE-III-176/2019 sz. határozatával engedélyezte az alap kezelési szabályzatának módosítását és nevének megváltoztatását. A módosítás 2019. június 1-jétől hatályos. Az alap megváltozott neve: **HOLD Részvény Befektetési Alap** .

Az MNB 2020. augusztus 4-én kelt H-KE-III-380/2020 sz. határozatával engedélyezte az alap kezelési szabályzatának módosítását és a HU0000724778 ISIN azonosítójú „B” sorozatú, HU0000724786 ISIN azonosítójú „C” sorozatú és HU0000724794 ISIN azonosítójú „I” sorozatú befektetési jegyeinek forgalomba hozatalát.

A „B” sorozat 2020. szeptember 28-án 100,000 darab befektetési jegy kibocsátásával jött létre.

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 eredmény kimutatásból és Kiegészítő Mellékletből áll, melynek része a Portfóliójelentés. Az Alap Üzleti jelentése a 2014. évi XVI., a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló törvény 6. mellékletében előírt Éves jelentésében található.

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

Az értékpapírok minősítését a Alap a befektetés időtartama és a megszerzett részesedés aránya alapján együttesen végzi. Az értékpapírokat bekerülési értéken értékeli a Alap, 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 a 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 tárgyévvel 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 az évvégén származékos ügyletek vannak, nettó eszközértéken belüli arányuk -0,03 %.

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

Az Alap 2001. március 29-én került bejegyzésre 100 000 e Ft. induló tőkével. Az Alap befektetési jegyei 2013. október 09-én bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére., 2017. április 26-án kivételre kerültek a Budapesti Értéktőzsdéről.

A 2023.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (57.273.371 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (4.093.587 e Ft) 1.399,10 %-a.

A HOLD Részvény Befektetési Alap 2023. december 31-i

összesített saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	61.366.958 e Ft
„A” sorozat nettó eszközértéke:	60.552.066 e Ft
„A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke:	16,656961 Ft
„B” sorozat nettó eszközértéke:	814.892 e Ft
„B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,771113 EUR
A Letétkezelő által kimutatott összesített nettó eszközértéke:	61.367.138 e Ft
A Letétkezelő által kimutatott „A” sorozat nettó eszközértéke:	60.552.236 e Ft
A Letétkezelő által kimutatott „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke:	16,657008 Ft
A Letétkezelő által kimutatott „B” sorozat nettó eszközértéke:	2.128.903,07 EUR
A Letétkezelő által kimutatott „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,771134 EUR
A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 180 eFt, mely eltérés oka a következő:	

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

A HOLD Alapkezelő Zrt. részéről az Alap éves beszámolójának aláírására kötelezett tisztségviselők:

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

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:
Komáromi Katalin (Regisztrációs száma: 167875 Lakcím: 1118 Budapest, Szurdok u. 16.)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló Kékesiné Andrikó Mária. (2081 Piliscsaba, Borostyán u.7., MKVK nyilvántartási szám: 003860). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 732.330 Ft.

Az Alap az Éves jelentését az Alapkezelő honlapján, a Felügyelet által üzemeltetett honlapon illetve a Budapesti Értéktőzsde honlapján teszi közzé:

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

www.hold.hu/alapkezelo
www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2024. április 25.

.....
Szabó Balázs
Vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	HOLD Részvény Befektetési Alap	1111-113
Alapkezelő neve:	HOLD Alapkezelő zrt.	
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.	
NEÉ számítás típusa:	Számviteli	

Tárgynap (T):	2023.12.31
Saját tőke HUF:	61,366,957,848
Saját tőke"A" sorozat HUF:	60,552,066,015
Saját tőke"B" sorozat HUF:	814,891,833
Egy jegyre jutó NEÉ A sorozat (HUF):	16.656961
Egy jegyre jutó NEÉ B sorozat (HUF):	677.946617
Egy jegyre jutó NEÉ B sorozat (EUR):	1.771113
Darabszám "A" sorozat HUF:	3,635,240,882
Darabszám "B" sorozat EUR:	1,202,000

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	Hitelező	Futamidő
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
I/1. Hítellállomány (összes):	0 Ft				
hitel1	0 Ft				
hitel2	0 Ft				
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):	393,693,513 Ft		99.91%		
Alapkezelői díj miatt	274,018,965 Ft		69.54%		
Letétkezelői díj miatt	3,288,465 Ft		0.83%		
Bizományosi díj miatt	171,178 Ft		0.04%		
Forgalmazói költség miatt	17,575,984 Ft		4.46%		
Könyvelési díj miatt	625,000 Ft		0.16%		
Könyvvizsgálói díj miatt	366,165 Ft		0.09%		
Reklám költség miatt	0 Ft				
Tranzakciós díj miatt	0 Ft				
Költségment elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	4,946,000 Ft		1.26%		
Költségment elszámolt egyéb tétel (Különadó)	7,054,000 Ft		1.79%		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	85,647,756 Ft		21.73%		
I/3. Céltartalékok (összes):	0 Ft				
Marketing	0 Ft				
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):	366,165 Ft		0.09%		
Könyvvizsgálat	366,165 Ft		0.09%		
Könyvelés	0 Ft				
Hirdetési díj	0 Ft				
Bankköltség	0 Ft				
Alapkezelési díj	0 Ft				
Kölcsönzési díj	0 Ft				
Letétkezelési díj	0 Ft				
Különadó	0 Ft				
Forgalmazói díj	0 Ft				
FRX eredmény	0 Ft				
Kötelezettségek összesen:	394,059,678 Ft		100.00%		
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)		
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	265,586,807 Ft		0.43%		
Devizabetétszámla- HUF	82,249,324 Ft		0.13%		
Devizabetétszámla-USD	6,007,954 Ft		0.01%		
Devizabetétszámla-EUR	12,479,183 Ft		0.02%		
Devizabetétszámla- CZK	66,414 Ft		0.00%		
Devizabetétszámla- CAD	2,722,454 Ft		0.00%		
Devizabetétszámla- CHF	1,054,901 Ft		0.00%		
Devizabetétszámla- GBP	211,031 Ft		0.00%		
Devizabetétszámla- PLN	429,703 Ft		0.00%		
Devizabetétszámla- RON	158,030,098 Ft		0.26%		
Devizabetétszámla- TRY	1,929,365 Ft		0.00%		
Devizabetétszámla- RUB	Ft				
Devizabetétszámla- NOK	162,539 Ft		0.00%		
Devizabetétszámla- DKK	130,613 Ft		0.00%		
Devizabetétszámla- ZAR	113,228 Ft		0.00%		
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	321,439 Ft		0.00%		
USD bank értékkülönbözete	11,576 Ft		0.00%		
EUR bank értékkülönbözete	1,807 Ft		0.00%		
CZK bank értékkülönbözete	2,005 Ft		0.00%		
CAD bank értékkülönbözete	22,248 Ft		0.00%		
CHF bank értékkülönbözete	11,354 Ft		0.00%		
GBP bank értékkülönbözete	-3,600 Ft		0.00%		
PLN bank értékkülönbözete	-2,138 Ft		0.00%		
RON bank értékkülönbözete	310,106 Ft		0.00%		
TRY bank értékkülönbözete	-28,771 Ft		0.00%		
RUB bank értékkülönbözete	Ft		0.00%		
NOK bank értékkülönbözete	9,075 Ft		0.00%		
DKK Bank értékkülönbözete	510 Ft		0.00%		
ZAR Bank értékkülönbözete	-12,733 Ft		1.42%		
II/2. Egyéb követelés (összes):	876,682,067 Ft		1.42%		
Concorde Rt ügyfélszámla	0 Ft				
Devizapénzszámla-USD	0 Ft				
Devizapénzszámla-EUR	0 Ft				
Külföldi pénztárcákra szóló követelések értékelési különbözete	0 Ft				
EUR Concorde értékkülönbözete	0 Ft				
Követelések értékpapír eladásból	77,865,796 Ft		0.13%		
Követelések értékpapír kölcsönadásból	0 Ft				
Értékpapír kölcsönből származó követelések értékelési különbözete	0 Ft				
Követelések befektetési jegy forgalmazásból	147,127,854 Ft		0.24%		
Határidős ügyletek változó letét	651,688,417 Ft		1.06%		
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-20,639,681 Ft		-0.03%		
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft			Bank	Futamidő
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft				
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft				
Bankszámla1	Ft				

HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

	Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4. Értékpapírok (összes):	32,413,305	60,631,667,812 Ft		98.17%
II/4.1. Állampapírok (összes):	246,522	2,539,786,093 Ft		4.11%
MÁK 2024/C	20,498	198,597,538 Ft		0.32%
MÁK 2027/B	150,524	1,570,746,540 Ft		2.54%
MÁK 2029/B	75,500	770,442,015 Ft		1.25%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0 Ft		
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	3,035,312	2,405,080,602 Ft		3.89%
D240221	17,860	177,007,067 Ft		0.29%
D240821	52,950	508,253,283 Ft		0.82%
D241030	64,502	610,803,624 Ft		0.99%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/04	1,000,000	382,745,550 Ft		0.62%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17	1,900,000	726,271,078 Ft		1.18%
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 megteste	117,372	470,188,759 Ft		0.76%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	117,372	470,188,759 Ft		0.76%
NEW WORLD RES 10/07/20	30,669	0 Ft		
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	62,601	301,926 Ft		0.00%
NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	23,002	0 Ft		
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	1,100	469,886,833 Ft		0.76%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
II/4.3. Részvények (összes):	32,049,411	55,216,612,358 Ft		89.40%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	4,429,594	6,807,607,585 Ft		11.02%
GRAPHISOFT PARK SE	17,446	596,362,007 Ft		3.77%
MAGYAR TELEKOM	281,883	2,330,203,722 Ft		1.16%
MOL NYRT. TÖRZS A	170,652	716,860,116 Ft		2.53%
OTP	3,647,062	1,563,678,600 Ft		2.25%
RICHTER GEDEON	216,240	1,390,637,500 Ft		0.34%
GOODWILL PHARMA NYRT. TÖRZS RV	113,757	209,865,640 Ft		
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	27,619,817	48,409,004,773 Ft		78.38%
ADMIE HOLDING CO ORD	168,782	143,426,150 Ft		0.23%
ADRS GRUPA DD - PFD	55,641	1,205,481,628 Ft		1.95%
ALIBABA GROUP ADR	14,385	386,274,139 Ft		0.63%
ALLEGRO ORD	492,487	1,444,923,861 Ft		2.34%
ALPHA BANK	708,000	417,081,681 Ft		0.68%
ANADOLU EFES BIRACILIK	136,997	220,770,666 Ft		0.36%
AP MOLLER MAERSK B ORD	475	296,109,775 Ft		0.48%
ASSECOPOL	48,691	313,361,837 Ft		0.51%
ATLANTIC GRUPA	4,597	99,419,641 Ft		0.16%
BANCA TRANSILVANIA	428,415	799,768,121 Ft		1.29%
BANK PEKAO	171,530	2,296,183,257 Ft		3.72%
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	37,700	132,884,583 Ft		0.22%
CAIRO MEZZ ORD	1,815,287	126,463,712 Ft		0.20%
CCC	49,936	268,881,710 Ft		0.44%
CEZ	51,324	761,523,956 Ft		1.23%
DIGI	507,012	1,716,641,230 Ft		2.78%
ELECTRICA SA	178,987	158,114,610 Ft		0.26%
ENEA SA	1,786,759	1,442,498,426 Ft		2.34%
ERSTE BANK STAMMAKT	159,067	2,236,403,982 Ft		3.62%
EUROBANK HOLDINGS SA	2,796,787	1,723,592,146 Ft		2.79%
EUROCASH	365,205	535,341,593 Ft		0.87%
EVN AG	20,824	226,775,255 Ft		0.37%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	1,003,614	554,158,094 Ft		0.90%
FOTEX HOLDING SE ORDINARY SHARES	281,883	328,013,491 Ft		0.53%
FOURLIS	690,517	1,057,264,389 Ft		1.71%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	592,702	113,890,985 Ft		0.18%
GR SARANTIS SA R ORD	138,432	444,047,828 Ft		0.72%
GULF KEYSTONE PETROLEUM	311,678	177,122,023 Ft		0.29%
HELLENIC PETROLEUM SA	75,057	209,156,718 Ft		0.34%
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS	83,200	410,830,118 Ft		0.67%
HIDROELECTRICA S.A.	24,816	244,427,674 Ft		0.40%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	11,610	942,756,051 Ft		1.53%
JSC KASPI GLOBAL SPON GDR REP ORD	2,693	85,832,589 Ft		0.14%
JUMBO R	102,056	981,312,691 Ft		1.59%
KGHM	73,965	799,007,504 Ft		1.29%
KOMERCNI BANKA	59,226	664,234,989 Ft		1.08%
KRKA	5,660	238,318,828 Ft		0.39%
LEVI STRAUSS & CO. CL A ORD	44,400	254,417,221 Ft		0.41%
LINAMAR CORP	27,969	468,128,027 Ft		0.76%
LOGO YAZILIM	286,002	247,876,217 Ft		0.40%
LPP	646	920,787,470 Ft		1.49%
MAVI GYIM SANAYI	142,000	193,883,960 Ft		0.31%
MAYR MELNHOF KARTON	14,717	713,185,055 Ft		1.15%
NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR	47,178	668,483,764 Ft		1.08%
NATL BANK OF GREECE SA	564,335	1,358,741,592 Ft		2.20%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR	66,056	428,579,321 Ft		0.69%
ORANGE POLSKA	1,762,319	1,262,958,157 Ft		2.04%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	623,323	820,768,788 Ft		1.33%
ORSTED	26,750	514,143,159 Ft		0.85%
OZON HOLDINGS ADR	15,300	31,705,913 Ft		0.05%
PEPCO GROUP ORD	715,373	1,641,296,298 Ft		2.66%
PKN ORLEN	524,885	3,026,812,339 Ft		4.90%
PKO BANK POLSKI	563,160	2,494,896,114 Ft		4.04%
PUBLIC POWER CORPORATION	105,235	449,545,483 Ft		0.73%
PZU	479,117	1,993,917,646 Ft		3.23%
ROMGAZ SA	180,718	696,703,130 Ft		1.13%
SHOPPER PARK PLUS NYRT TÖRZS	45,000	196,366,140 Ft		0.32%
SNP PETROM	6,612,825	292,338,280 Ft		0.47%
SPHERA FRANCHISE GROUP	209,944	415,188,404 Ft		0.67%
SUNRISEMEZZ PLC	449,929	36,080,891 Ft		0.06%
TAV HAVALIMANLARI HOLDING	158,212	199,331,299 Ft		0.32%
VALARIS ORD	45,525	1,081,464,166 Ft		1.75%
VANĚCK VĚCTORS GOLD MINERS ETF	58,940	633,198,573 Ft		1.03%
VIENNA INSURANCE GROUP	262,842	2,666,182,510 Ft		4.32%
VK COMPANY LIMITED - GDR	83,300	34,315,950 Ft		0.06%
WIZZ AIR	47,820	465,412,975 Ft		0.75%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		0.97%
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.	0	0 Ft		
II/4.5.2.	0	0 Ft		
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft		
II/5. Kétféle elhatárolás (összes):	0	7,399,082 Ft		0.01%
AIEH		7,399,082 Ft		0.01%
AIEH értékesítése		0 Ft		
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	32,413,305	61,761,017,526 Ft		100.00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	5,196,584,835		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	93,424,783		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	59,595,392		
Részvények	5,136,989,443		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	0		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	1,923,856,087		
Bankoktól kapott kamat	185,104,584		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
CSDR bevétel	97,818		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	3,958,852,230		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	153,046,175		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	182,896		
Forgalmazási jutalék bevétele	76,481		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		1,126,798,133	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		1,389,171	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		1,125,408,962	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		2,696,761	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
CSDR büntetés fizetett		57,745	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		1,630,478,791	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		165,297,238	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Fizetett opciós díj		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	11,511,225,889	2,925,328,668	8,585,897,221

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	0	43,622,000	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés			
Összesen	0	43,622,000	-43,622,000

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	781,254,807	992,892,250
Letétkezelői díj	26,319,932	33,362,577
Bizományosi díj	67,134,281	62,696,404
Forgalmazói költség	48,835,181	59,312,125
BÉT index díj	275,173	0
Közzétételi költség	0	0
Reklám költség	0	0
Könyvelési díj	1,270,000	2,500,000
Könyvvizsgálói díj	784,860	658,470
Bankköltség	4,772,555	6,389,441
Összesen	930,646,789	1,157,811,267

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
MÁK 2024/C	20,498	198,138,997	458,541	198,597,538
MÁK 2027/B	150,524	1,515,955,372	54,791,168	1,570,746,540
MÁK 2029/B	75,500	749,815,000	20,627,015	770,442,015
Magyar államkötvény összesen	246,522	2,463,909,369	75,876,724	2,539,786,093

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
D240221	17,860	157,218,722	19,788,345	177,007,067
D240821	52,950	492,716,470	15,536,813	508,253,283
D241030	64,502	596,949,530	13,854,094	610,803,624
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/04	1,000,000	379,806,995	2,938,555	382,745,550
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17	1,900,000	724,790,818	1,480,260	726,271,078
Diszkont kincstárjegy összesen	3,035,312	2,351,482,534	53,598,068	2,405,080,602

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Jelzáloglevél összesen	0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen	0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi állampapír	0	0	0	0

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
NEW WORLD RES 10/07/20	30,669	9,849,673	-9,849,673	0
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	62,601	17,237,077	-16,935,151	301,926
NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	23,002	7,387,143	-7,387,143	0
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	1,100	414,591,087	55,295,746	469,886,833
Külföldi kötvények	117,372	449,064,980	21,123,779	470,188,759

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
GRAPHISOFT PARK SE	281,883	479,078,046	117,283,961	596,362,007
MAGYAR TELEKOM	170,652	1,254,517,997	1,075,685,725	2,330,203,722
MOL NYRT. TÖRZS A	3,647,062	701,804,435	15,055,681	716,860,116
OTP	216,240	1,066,854,466	496,824,134	1,563,678,600
RICHTER GEDEON	113,757	1,216,250,340	174,387,160	1,390,637,500
GOODWILL PHARMA NYRT. TÖRZS RV	124,127	209,865,640	0	209,865,640
Belföldi részvény összesen	4,553,721	4,928,370,924	1,879,236,661	6,807,607,585

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
ADMIE HOLDING CO ORD	168,782	146,268,209	-2,842,059	143,426,150
ADRI GRUPA DD - PFD	55,641	1,045,661,528	159,820,100	1,205,481,628
ALIBABA GROUP ADR	14,385	469,022,754	-82,748,615	386,274,139
ALLEGRO ORD	492,487	1,154,078,310	290,845,551	1,444,923,861
ALPHA BANK	708,000	378,464,903	38,616,778	417,081,681
ANADOLU EFES BIRACILIK	136,997	128,881,983	91,888,683	220,770,666
AP MOLLER MAERSK B ORD	475	278,525,456	17,584,320	296,109,775
ASSECO POL	48,691	326,696,486	-13,334,649	313,361,837
ATLANTIC GRUPA	4,597	88,096,908	11,322,733	99,419,641
BANCA TRANSILVANIA	428,415	591,672,133	208,095,988	799,768,121
BANK PEKAO	171,530	1,273,950,256	1,022,233,001	2,296,183,257
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	37,700	100,666,407	32,218,176	132,884,583
CAIRO MEZZ ORD	1,815,287	124,916,374	1,547,338	126,463,712
CCC	49,936	166,848,163	102,033,547	268,881,710
CEZ	51,324	752,447,660	9,076,296	761,523,956
DIGI	507,012	1,195,621,307	521,019,923	1,716,641,230
ELECTRICA SA	178,987	127,299,496	30,815,114	158,114,610
ENEA SA	1,786,759	970,271,417	472,227,009	1,442,498,426
ERSTE BANK STAMMAKT	159,067	1,700,381,578	536,022,404	2,236,403,982
EUROBANK HOLDINGS SA	2,796,787	1,197,288,217	526,303,929	1,723,592,146
EUROCASH	365,205	341,445,386	193,896,207	535,341,593
EVN AG	20,824	144,281,647	82,493,608	226,775,255
FIX PRICE GROUP GDR REG S	1,003,614	531,815,260	22,342,834	554,158,094
FOTEX HOLDING SE ORDINARY SHARES	281,883	83,096,580	244,916,911	328,013,491
FOURLIS	690,517	1,043,521,735	13,742,654	1,057,264,389

HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

GALAXY COSMOS MEZZ PLC	592,702	118,602,849	-4,711,864	113,890,985
GR SARANTIS SA R ORD	138,432	384,286,493	59,761,335	444,047,828
GULF KEYSTONE PETROLEUM	311,678	140,438,950	36,683,073	177,122,023
HELLENIC PETROLEUM SA	75,057	201,012,403	8,144,315	209,156,718
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS	83,200	418,605,860	-7,775,742	410,830,118
HIDROELECTRICA S.A.	24,816	209,425,877	35,001,797	244,427,674
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	11,610	952,675,940	-9,919,889	942,756,051
JSC KASPI GLOBAL SPON GDR REP ORD	2,693	85,517,051	315,538	85,832,589
JUMBO R	102,056	701,304,583	280,008,108	981,312,691
KGHM	73,965	823,515,818	-24,508,314	799,007,504
KOMERCNI BANKA	59,226	662,893,815	1,341,174	664,234,989
KRKA	5,660	233,631,216	4,687,612	238,318,828
LEVI STRAUSS & CO. CL A ORD	44,400	208,082,135	46,335,086	254,417,221
LINAMAR CORP	27,969	454,871,362	13,256,665	468,128,027
LOGO YAZILIM	286,002	264,865,363	-16,989,146	247,876,217
LPP	646	752,789,600	167,997,870	920,787,470
MAVI GIYIM SANAYI	142,000	187,944,789	5,939,171	193,883,960
MAYR MELNHOF KARTON	14,717	778,078,515	-64,893,460	713,185,055
NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR	47,178	559,221,611	109,262,153	668,483,764
NATL BANK OF GREECE SA	564,335	916,285,645	442,455,947	1,358,741,592
NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR	66,056	399,852,562	28,726,759	428,579,321
ORANGE POLSKA	1,762,319	973,583,226	289,374,931	1,262,958,157
ORIGIN ENTERPRISES ORD	623,323	786,477,631	34,291,157	820,768,788
ORSTED	26,750	412,540,843	101,602,316	514,143,159
OZON HOLDINGS ADR	15,300	85,500,036	-53,794,123	31,705,913
PEPCO GROUP ORD	715,373	1,596,022,686	45,273,612	1,641,296,298
PKN ORLEN	524,885	2,722,575,944	304,236,395	3,026,812,339
PKO BANK POLSKI	563,160	1,387,945,128	1,106,950,986	2,494,896,114
PUBLIC POWER CORPORATION	105,235	289,240,396	160,305,087	449,545,483
PZU	479,117	1,195,796,493	798,121,153	1,993,917,646
ROMGAZ SA	180,718	528,600,302	168,102,828	696,703,130
SHOPPER PARK PLUS NYRT TÖRZS	45,000	183,236,580	13,129,560	196,366,140
SNP PETROM	6,612,825	230,524,436	61,813,844	292,338,280
SPHERA FRANCHISE GROUP	209,944	214,700,580	200,487,824	415,188,404
SUNRISEMEZZ PLC	449,929	45,051,643	-8,970,752	36,080,891
TAV HAVALIMANLARI HOLDING	158,212	176,865,280	22,466,019	199,331,299
VALARIS ORD	45,525	811,424,622	270,039,544	1,081,464,166
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	58,940	614,907,903	18,290,670	633,198,573
VIENNA INSURANCE GROUP	262,842	2,405,439,098	260,743,412	2,666,182,510
VK COMPANY LIMITED - GDR	83,300	198,967,412	-164,651,462	34,315,950
WIZZ AIR	47,820	455,831,943	9,581,032	465,412,975
Külföldi részvény összesen	27,619,817	39,130,354,772	9,278,650,001	48,409,004,773

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték - különbözet	mérleg fordulónapi érték
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	35,455,372	49,323,182,579	11,308,485,233	60,631,667,812

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Termék megnevezése	Tranzakció iránya	Névérték	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbség	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURHUF240307E385.12	eladás	33,000	385.12	-56,675		-71,162	
EURHUF240307V383.55	vétel	1,360,300	383.55	4,433,035		5,047,962	
EURHUF240307V383.648	vétel	175,200	383.65	554,096		633,153	
EURHUF240307V384.52	vétel	20,000	384.52	46,130		55,010	
EURHUF240307V384.58	vétel	31,000	384.58	69,676		161,465	
EURHUF240307V384.94	vétel	31,000	384.94	58,719		72,374	
EURHUF240307V385.98	vétel	21,000	385.98	18,335		27,403	
EURHUF240307V386.01	vétel	26,000	386.01	21,935		33,155	
EURHUF240307V386.3	vétel	21,000	386.30	11,737		20,749	
EURHUF240307V386.35	vétel	19,000	386.35	9,687		17,833	
EURHUF240307V386.94	vétel	30,000	386.94	-2,083		10,631	
EURHUF240307V387.92	vétel	30,000	387.92	-30,948		-18,478	
EURHUF240307V389.38	vétel	80,000	389.38	-197,203		-164,922	
EURHUF240930V410.0321	vétel	310,000	410.03	-3,395,701		-3,677,229	
EURHUFF240124E384.22	eladás	1,700,000	384.22	-109,619			-653,174,000
EURHUFF240229E382.79	eladás	1,500,000	382.79	-5,983,126		-6,033,537	
EURHUFF240229E384.38	eladás	20,000	384.38	-48,527		-48,901	
EURHUFF240229E384.83	eladás	507,000	384.83	-1,005,972		-1,013,296	
EURHUFF240229E385.28	eladás	492,000	385.28	-758,653		-763,681	
EURHUFF240229E385.3	eladás	1,500,000	385.30	-2,283,486		-2,298,534	
EURHUFF240229E385.65	eladás	208,000	385.65	-245,107		-246,510	
EURHUFF240229E385.905	eladás	600,000	385.91	-556,696		-559,306	

HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

EURHUFF240229V384.29	vétel	250.000	384.29	628.698	633.577
EURHUFF240229V385.1	vétel	163.000	385.10	280.173	282.114
EURHUFF240229V385.22	vétel	1.000.000	385.22	1.600.935	1.611.719
EURHUFF240229V385.32	vétel	101.000	385.32	151.770	152.764
EURHUFF240229V385.8	vétel	295.000	385.80	304.146	305.720
EURHUFF240229V386.69	vétel	163.000	386.69	25.502	25.009
EURHUFF240229V386.92682	vétel	81.000	386.93	-6.177	-6.602
EURHUFF240229V388.02	vétel	94.000	388.02	-108.143	-109.601
EURHUFF240229V388.10831	vétel	164.000	388.11	-202.906	-205.587
EURHUFF240307E383.21	eladás	149.800	383.21	-538.183	-606.325
EURHUFF240307E383.52	eladás	6.033.000	383.52	-19.838.434	-22.567.172
EURHUFF240307E383.81	eladás	455.000	383.81	-1.366.637	-1.571.336
EURHUFF240307E384.405	eladás	58.000	384.41	-140.327	-166.133
EURHUFF240307E386	eladás	71.000	386.00	-60.595	-91.242
EURHUFF240307E386.2	eladás	234.000	386.20	-153.760	-254.376
EURHUFF240307V385.69	vétel	5.000	385.69	5.789	7.960
EURHUFF240426E413	eladás	1.000.000	413.00	22.254.659	22.677.872
PLNHUFF240419E89	eladás	60.366.000	89.00	-6.756.138	-18.232.767
PLNHUFF240419E89.21	eladás	51.118.000	89.21	4.696.628	-4.917.636
PLNHUFF240419E89.23	eladás	9.760.000	89.23	1.086.166	-747.599
PLNHUFF240419E89.255	eladás	1.637.000	89.26	221.894	-85.278
PLNHUFF240419E89.324	eladás	581.000	89.32	117.659	9.027
PLNHUFF240419V89.04	vétel	1.179.000	89.04	86.186	309.877
PLNHUFF240419V89.61	vétel	1.086.000	89.61	-521.350	-321.310
RONHUFF240216E76.56	eladás	18.818.900	76.56	-15.394.224	-17.692.029
RONHUFF240216E76.652	eladás	8.824.600	76.65	-6.417.912	-7.487.914
RONHUFF240216E76.705	eladás	13.975.000	76.71	-9.433.105	-11.120.771
RONHUFF240216V76.47	vétel	1.365.000	76.47	1.237.769	1.405.571
RONHUFF240216V77.28	vétel	663.000	77.28	71.503	148.052
RONHUFF240216V77.48	vétel	2.960.000	77.48	-264.691	71.605
TRYHUFF240524E10.31	eladás	39.950.000	10.31	-3.489.947	-11.984.564
TRYHUFF240524E10.62	eladás	1.199.000	10.62	253.125	1.459
USDHUFF240312E357.49	eladás	2.614.000	357.49	20.480.692	-329.930
Deviza forward összesen:				-20,639,681	-79,671,667
Forward és futures és CFD ügyletek összesen				-20,639,681	0
					-653,174,000

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	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 Részvény Befektetési Alap

ISIN azonosítója: „A” sorozat HU0000702022, „B” sorozat HU0000724778

Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem merült fel. Az alap nettó eszközértékének újraszámolására nem volt szükség a beszámoló készítésének időpontjáig. Az Alap nem folytat kutatási-fejlesztési tevékenységet, telephelyei nincsenek. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és a Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat, rendelkezik az ABAK rendeletben előírt javadalmazási politikával. Az Alap tevékenysége - pénzügyi befektetések- nem járt környezeti terheléssel. Az Alap portfóliójában kizárólag az alap kezelési szabályzatában bemutatott befektetési instrumentumok szerepelnek.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenységének keretében méri és elemzi az alap kockázati kitétségét. Az Alapkezelő a kockázatkezelési és likviditási szabályzatának megfelelően jár el az alap kockázati profiljának kialakítása során. Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenysége során limit rendszert alakít ki mind a befektetési, mind a likviditási profilnak megfelelően, azokat napi szinten ellenőrzi és beszámol az Alapkezelő Igazgatósága részére. A Kezelt alap tekintetében negyedévente stressz tesztet készít.

Budapest, 2024. április 25.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.