



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD Expedíció Származtatott 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

KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.

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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a

HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap

/1123 Bp., Alkotás u. 50./

2023.12.31.

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

Vélemény

Elvégeztük a **HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap** (továbbiakban: „az Alap”) (Fel.eng.: H-KE-III-213/2018) 2023. évi éves jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

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

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a Hold Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. A Hold Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért.

Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek 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 lényegesen hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2024. április 23.

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

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

ÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyonkimutatás

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	6 444 347 134	93,55%	94,03%
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEFJEGY E	153 184 623	2,22%	2,24%
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	82 603 933	1,20%	1,21%
AP MOLLER MAERSK B ORD	57 351 788	0,83%	0,84%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	363 094 371	5,27%	5,30%
BILFINGER BERGER AG	43 117 373	0,63%	0,63%
CAIRO MEZZ ORD	971 561	0,01%	0,01%
DEEP VALUE DRILLER ORD	60 745 837	0,88%	0,89%
DIGI	67 807 417	0,98%	0,99%
ERSTE BANK STAMMAKT	196 833 132	2,86%	2,87%
EUROBANK HOLDINGS SA	198 785 922	2,89%	2,90%
EVN AG	54 450 455	0,79%	0,79%
EXIM 2024/2	80 933 930	1,17%	1,18%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	98 990 050	1,44%	1,44%
FOURLIS	130 145 200	1,89%	1,90%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17	764 495 872	11,10%	11,15%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/24	573 004 435	8,32%	8,36%
FRESENIUS SE	12 893 562	0,19%	0,19%
GSK ADR REP 2 ORD	25 601 098	0,37%	0,37%
GSK ORD	6 230 428	0,09%	0,09%
JUMBO R	115 865 975	1,68%	1,69%
KERNEL HOLDING 6.5% 2024/10/17	132 744 258	1,93%	1,94%
KOMAL2025 KÖTVÉNY	39 253 859	0,57%	0,57%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	11 224 656	0,16%	0,16%
LINAMAR CORP	175 742 582	2,55%	2,56%
MAERSK A ORD	42 446 937	0,62%	0,62%
MAGYAR TELEKOM	210 056 000	3,05%	3,06%
MÁK 2027/B	208 703 800	3,03%	3,05%
MAYR MELNHOF KARTON	48 459 948	0,70%	0,71%
MO BRUK SA	30 598 302	0,44%	0,45%
MOLHB 1.5% 2027/10/08	139 727 408	2,03%	2,04%
MPC CONTAINER SHIP	91 619 830	1,33%	1,34%
NATL BANK OF GREECE SA	154 932 199	2,25%	2,26%
NOVA KREDITNA BANK 7.375 26/06/29 C25	164 111 260	2,38%	2,39%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	312 894 539	4,54%	4,57%
OTP	110 600 000	1,61%	1,61%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	310 463 421	4,51%	4,53%
PEPCO 7.25% 2028/07/01	163 565 416	2,37%	2,39%
PEPCO GROUP ORD	222 319 841	3,23%	3,24%
UBS GROUP NAMEN-AKT.	86 084 064	1,25%	1,26%
US TREASURY 0.125% 2052/02/15	194 929 313	2,83%	2,84%
VALARIS ORD	71 266 172	1,03%	1,04%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	36 848 848	0,53%	0,54%
VIENNA INSURANCE GROUP	167 370 555	2,43%	2,44%
VK COMPANY LIMITED - GDR	11 328 795	0,16%	0,17%
VOLKSWAGEN ELS.	71 039 375	1,03%	1,04%
WIZZ AIR	148 908 794	2,16%	2,17%

adatok Ft-ban

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

adatok Ft-ban

2022.12.31	Placi érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	3 719 611 199	77,71%	79,33%
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEFJEGY E	146 629 529	3,06%	3,13%
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	86 313 686	1,80%	1,84%
KERNEL HOLDING 6.5% 2024/10/17	120 514 274	2,52%	2,57%
KOMAL2025 KÖTVÉNY	39 758 834	0,83%	0,85%
MOL 2.625% 2023/04/28	284 328 314	5,94%	6,06%

OTPHB 5.5% 2025/07/13	315 549 493	6,59%	6,73%
OTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04	48 473 886	1,01%	1,03%
AP MOLLER MAERSK B ORD	105 103 075	2,20%	2,24%
ARYZTA AG	37 007 272	0,77%	0,79%
BILFINGER BERGER AG	84 379 824	1,76%	1,80%
CAIRO MEZZ ORD	495 672	0,01%	0,01%
DEEP VALUE DRILLER ORD	102 636 720	2,14%	2,19%
DIGI	51 023 188	1,07%	1,09%
ERSTE BANK STAMMAKT	95 739 800	2,00%	2,04%
EUROBANK HOLDINGS SA	114 669 944	2,40%	2,45%
EUROCASH	40 382 840	0,84%	0,86%
EVN AG	33 821 125	0,71%	0,72%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	69 567 635	1,45%	1,48%
FOURLIS	110 569 063	2,31%	2,36%
FRESENIUS SE	12 607 875	0,26%	0,27%
GSK ADR REP 2 ORD	26 323 582	0,55%	0,56%
GSK ORD	6 341 721	0,13%	0,14%
HALEON ADR REP 2 ORD	4 673 459	0,10%	0,10%
HALEON ORD	1 805 059	0,04%	0,04%
HAMMERSON REIT ORD	10 757 124	0,22%	0,23%
JUMBO R	115 607 610	2,42%	2,47%
KOMERCNI BANKA	27 692 745	0,58%	0,59%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	13 614 643	0,28%	0,29%
LEVI STRAUSS & CO. CL A ORD	43 729 152	0,91%	0,93%
LINAMAR CORP	135 978 112	2,84%	2,90%
MAERSK A ORD	49 642 026	1,04%	1,06%
MAYR MELNHOF KARTON	60 517 800	1,26%	1,29%
MO BRUK SA	26 706 015	0,56%	0,57%
MPC CONTAINER SHIP	124 922 708	2,61%	2,66%
NATL BANK OF GREECE SA	95 833 178	2,00%	2,04%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	244 829 899	5,11%	5,22%
PKO BANK POLSKI	64 631 288	1,35%	1,38%
PUBLIC POWER CORPORATION	110 192 828	2,30%	2,35%
ROMGAZ SA	45 798 300	0,96%	0,98%
SPHERA FRANCHISE GROUP	34 018 290	0,71%	0,73%
TAURON POLSKA ENERGIA SA	21 521 941	0,45%	0,46%
VALARIS ORD	50 806 963	1,06%	1,08%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	36 930 772	0,77%	0,79%
VIENNA INSURANCE GROUP	102 874 256	2,15%	2,19%
VK COMPANY LIMITED - GDR	11 774 575	0,25%	0,25%
VOLKSWAGEN ELS.	49 392 931	1,03%	1,05%
WIZZ AIR	77 471 632	1,62%	1,65%
MAGYAR TELEKOM	104 311 656	2,18%	2,22%
OTP	75 825 000	1,58%	1,62%
US TREASURY 0.125% 2052/02/15	45 513 885	0,95%	0,97%
Banki egyenlegek	596 497 345	12,46%	12,72%
ARS	2 515	0,00%	0,00%
CAD	477 609	0,01%	0,01%
CHF	381 936	0,01%	0,01%
CZK	3 123 540	0,07%	0,07%
DKK	47 389	0,00%	0,00%
EUR	295 960 288	6,18%	6,31%
GBP	144 444	0,00%	0,00%
HUF	112 825 740	2,36%	2,41%
NOK	14 429 739	0,30%	0,31%
PLN	383 198	0,01%	0,01%
RON	44 918	0,00%	0,00%
TRY	51 673	0,00%	0,00%
USD	168 615 643	3,52%	3,60%

ZAR	8 713	0,00%	0,00%
Követelések (ügyfélszámla)	192 624 266	4,02%	4,11%
EUR	76 390 226	1,60%	1,63%
USD	116 234 040	2,43%	2,48%
Egyéb eszközök	278 036 352	5,81%	5,93%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	268 689 317	5,61%	5,73%
Aktív időbeli elhatárolások	9 347 035	0,20%	0,20%
Összes ESZKÖZ	4 786 769 162	100,00%	102,09%
Kötelezettségek	97 822 602	2,04%	2,09%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	71 742 517	1,50%	1,53%
Felügyeleti díj	396 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	20 662 364	0,43%	0,44%
Letétkezelői díj	257 235	0,01%	0,01%
Bizományosi díj	6 000	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	1 548 098	0,03%	0,03%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	295 001	0,01%	0,01%
Könyvvizsgálói díj	177 150	0,00%	0,00%
Bankköltség (negatív kamat)	0	0,00%	0,00%
Különadó	535 000	0,01%	0,01%
Borrowing cost	22 049	0,00%	0,00%
CFD Finance	2 094 950	0,04%	0,04%
Carrying Cost	86 238	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	4 688 946 560	97,96%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	"A" sorozat	3 034 261 057 db
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	"B" sorozat	2 212 162 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : (befektetési jegy névértéke 1 HUF)	"A" sorozat	1,960509
Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : (befektetési jegy névértéke 0,01 EUR)	"B" sorozat	1,068573

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV %-ban	Záró állomány (Ft)	NAV %-ban
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	3 404 223 327	72,60%	4 430 576 310	64,65%
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	269 873 987	5,76%	272 637 404	3,98%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	45 513 885	0,97%	1 741 133 420	25,40%
Származtatott pozíciók értéke	268 689 317	5,73%	49 974 311	0,73%
Nettó eszközérték	4 688 949 472	100,00%	6 853 533 133	100,00%

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésből származó jövedelem

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK	2023.12.31	1 784 590 050
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből		365 861 661
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		1 249 920
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		26 612 153
Részvények		337 999 588
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		0
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék		176 700 813
Bankoktól kapott kamat		46 533 673
Értékpapír kölcsönzési díj		0
Adott óvadék kamata		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		1 027 490 843
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége		23 856 592
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége		130 580 792
Opciós díjbevételek		0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele		0
Saxo Corporate action		10 878 482
Hozamfizető alap hozama		2 687 194

PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK	2023.12.31	328 515 721
Árfolyamvesztéség értékpapír értékesítésből		46 889 826
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		139 972
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		9 558 503
Részvények		37 191 351
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0
Banki kamat		19 933 374
Értékpapír kölcsönzési díj		223 490
Short hitel kamat		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztésege		121 889 409
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztésege		24 764 822
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztésege		110 775 111
Opció nyitási díj		0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0
Saxo Corporate action		4 039 689

BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM	1 456 074 329
---	----------------------

b) Egyéb bevételek

EGYÉB BEVÉTELEK	adatok Ft-ban 2023.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	1 878
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	1 878

c) Kezelési költségek d) Letétkezelő díja

KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKEZELŐ DÍJA	adatok Ft-ban 2023.12.31
Bizományosi díj	3 756 224
Forgalmazási díj	6 740 887
Sikerdíj	0
Könyvelési díj	1 099 996
Könyvvizsgálói díj	493 666
Bankköltség	1 155 224
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	1 917 556
Alapkezelői díj	100 019 145
Letétkezelői díj	3 558 676
Borrowing cost	0
Összesen :	118 741 374

e) Egyéb díjak és adók

EGYÉB DÍJAK és ADÓK	adatok Ft-ban 2023.12.31
Egyéb ráfordítás	4 562 027
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	4 562 027

f) Nettó jövedelem

Tárgyévi eredmény 1 332 773 eFt

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) A tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása A sorozat (HUF)			
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2022.12.31	4 688 949 472,00	1,462011	3 207 192 115,00
2023.01.31	4 959 194 455,00	1,556981	3 185 135 003,00
2023.02.28	5 128 551 806,00	1,620664	3 164 475 692,00
2023.03.31	5 030 343 401,00	1,622463	3 100 435 952,00
2023.04.28	5 117 120 482,00	1,653639	3 094 460 745,00
2023.05.31	4 977 665 357,00	1,686330	2 951 773 929,00
2023.06.30	5 226 277 760,00	1,741423	3 001 153 202,00
2023.07.31	5 480 039 374,00	1,804941	3 036 132 136,00
2023.08.31	5 352 302 467,00	1,818610	2 943 073 263,00
2023.09.29	5 400 385 489,00	1,819321	2 968 352 198,00
2023.10.31	5 416 083 518,00	1,805696	2 999 443 715,00
2023.11.30	5 695 628 365,00	1,890811	3 012 267 416,00
2023.12.31	5 948 696 111,00	1,960509	3 034 261 057,00

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása B sorozat (EUR)			
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2022.12.31	0,00	0,000000	0,00
2023.01.31	0,00	0,000000	0,00
2023.02.28	0,00	0,000000	0,00
2023.03.31	0,00	0,000000	0,00
2023.04.28	0,00	0,000000	0,00
2023.05.31	0,00	0,000000	0,00
2023.06.30	0,00	0,000000	0,00
2023.07.31	91 008,80	1,016824	89 503,00
2023.08.31	846 557,80	1,015743	833 437,00
2023.09.29	1 497 335,22	1,012586	1 478 724,00
2023.10.31	1 627 672,95	0,997554	1 631 664,00
2023.11.30	1 945 800,09	1,038459	1 873 738,00
2023.12.31	2 363 856,58	1,068573	2 212 162,00

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése	adatok eFt-ban	
	2022.12.31	2023.12.31
Értékpapírok	3 719 611	6 444 347
Értékpapírok	3 539 897	5 832 415
Értékpapírok értékkülönbözete	179 714	611 932
a) kamatokból, osztalékokból	18 235	679 457
b) egyéb	161 479	-67 525

J) Minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
A sorozat (HUF)		
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2021.12.31	3 293 912 094,00	1,292700
2022.12.31	4 688 949 472,00	1,462011
2023.12.31	5 948 696 111,00	1,960509

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
B sorozat (EUR)		
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2021.12.31	0,00	0
2022.12.31	0,00	0
2023.12.31	2 363 856,58	1,068573

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.01.31	AAPL	CFD	-500	4 617 331
2023.01.31	AMZN	CFD	1 500	7 494 291
2023.01.31	BABA:XXYS	CFD	1 080	5 518 416
2023.01.31	CCC:XXWR	CFD	7 000	-15 828 552
2023.01.31	KAP:XLON	CFD	1 000	1 508 556
2023.01.31	LNR:XTSE	CFD	2 000	9 404 676
2023.01.31	META:XXNS	CFD	1 400	-1 484 671
2023.01.31	PZU:XXWR	CFD	43 325	43 710 227
2023.01.31	RIBH	CFD	3 800	3 176 789
2023.01.31	VOW3:XXTR	CFD	250	-1 669 950
2023.01.31	EURHUFF230328E397.35	FORWARD	520 000	-281 150
2023.01.31	EURHUFF230328E402.71	FORWARD	520 000	2 434 407
2023.01.31	EURHUFF230328V415.92	FORWARD	82 000	-1 439 264
2023.01.31	EURHUFF230328V421	FORWARD	520 000	-11 700 741
2023.01.31	EURHUFF230328V421.1735	FORWARD	520 000	-11 788 642
2023.01.31	EURHUFF230511E410.8	FORWARD	100 000	697 233
2023.01.31	EURHUFF230511V436.45	FORWARD	110 000	-3 468 033
2023.01.31	EURHUFF230620E458.2494	FORWARD	200 000	9 500 267
2023.01.31	EURHUFF230707E439.53	FORWARD	300 000	8 258 706
2023.01.31	EURHUFF230707E452.57	FORWARD	280 000	11 126 606
2023.01.31	EURHUFF230707E462.21	FORWARD	225 000	10 971 775
2023.01.31	EURHUFF230713E447.63	FORWARD	114 000	3 908 266
2023.01.31	EURHUFF230713E456.77	FORWARD	3 390 101	145 163 061
2023.01.31	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	678 000	31 457 065
2023.01.31	EURHUFF230914E442.077	FORWARD	60 000	1 247 638
2023.01.31	EURHUFF230914E442.4	FORWARD	760 000	16 026 987
2023.01.31	EURHUFF230914E442.45	FORWARD	174 000	3 677 260
2023.01.31	EURHUFF230914E442.7	FORWARD	1 509 000	32 234 300
2023.01.31	EURHUFF230914E442.88	FORWARD	200 000	4 305 060
2023.01.31	EURHUFF230914E443.079	FORWARD	520 000	11 287 401
2023.01.31	EURHUFF230914E443.15	FORWARD	520 000	11 321 026
2023.01.31	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	100 000	414 473
2023.01.31	PLNHUFF230420E85.44	FORWARD	1 033 000	1 184 349
2023.01.31	PLNHUFF230420E86.7	FORWARD	621 000	1 467 824
2023.01.31	RONHUFF230424E82.02	FORWARD	1 730 100	2 276 185
2023.01.31	USDHUFF230420E413.3	FORWARD	522 000	22 827 382
2023.01.31	USDHUFF230420E422.62	FORWARD	1 341 000	70 715 660
2023.01.31	USDHUFF230420E422.75	FORWARD	61 000	3 224 405
2023.01.31	USDHUFF230420E438.1	FORWARD	69 000	4 670 393
2023.01.31	USDHUFF230420V406.39	FORWARD	20 000	-741 114
2023.01.31	USDHUFF230420V425.25	FORWARD	236 000	-13 044 675
2023.01.31	USDHUFF230420V446.45	FORWARD	120 000	-9 090 332
2023.01.31	FDXSH3-EURDAX_MICRO	FUTURES	-50	-12 661 625
2023.01.31	FSTTH3	FUTURES	4	571 815
2023.02.28	AAPL	CFD	-500	4 045 828
2023.02.28	AMZN	CFD	1 500	2 691 798
2023.02.28	BABA:XXYS	CFD	1 080	-3 165 995
2023.02.28	KAP:XLON	CFD	1 000	1 253 665
2023.02.28	LNR:XTSE	CFD	2 000	12 601 018
2023.02.28	PZU:XXWR	CFD	37 325	37 464 272
2023.02.28	RIBH	CFD	3 800	2 149 764

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.02.28	VOW3:XETR	CFD	250	-1 420 081
2023.02.28	EURHUFF230328E397.35	FORWARD	520 000	6 737 310
2023.02.28	EURHUFF230328E402.71	FORWARD	520 000	9 487 864
2023.02.28	EURHUFF230328V415.92	FORWARD	82 000	-2 565 141
2023.02.28	EURHUFF230328V421	FORWARD	520 000	-18 873 614
2023.02.28	EURHUFF230328V421.1735	FORWARD	520 000	-18 962 648
2023.02.28	EURHUFF230511E410.8	FORWARD	100 000	2 001 964
2023.02.28	EURHUFF230511V436.45	FORWARD	110 000	-4 934 689
2023.02.28	EURHUFF230620E458.2494	FORWARD	200 000	11 894 834
2023.02.28	EURHUFF230707E439.53	FORWARD	300 000	11 730 506
2023.02.28	EURHUFF230707E452.57	FORWARD	280 000	14 398 414
2023.02.28	EURHUFF230707E462.21	FORWARD	225 000	13 619 597
2023.02.28	EURHUFF230713E447.63	FORWARD	114 000	5 226 206
2023.02.28	EURHUFF230713E456.77	FORWARD	3 390 101	184 618 219
2023.02.28	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	678 000	39 369 870
2023.02.28	EURHUFF230914E442.077	FORWARD	60 000	1 991 605
2023.02.28	EURHUFF230914E442.4	FORWARD	760 000	25 452 639
2023.02.28	EURHUFF230914E442.45	FORWARD	174 000	5 835 311
2023.02.28	EURHUFF230914E442.7	FORWARD	1 509 000	50 952 990
2023.02.28	EURHUFF230914E442.88	FORWARD	200 000	6 786 303
2023.02.28	EURHUFF230914E443.079	FORWARD	520 000	17 739 502
2023.02.28	EURHUFF230914E443.15	FORWARD	520 000	17 773 437
2023.02.28	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	100 000	1 597 344
2023.02.28	PLNHUFF230420E85.44	FORWARD	1 033 000	3 763 277
2023.02.28	PLNHUFF230420E86.7	FORWARD	621 000	3 026 259
2023.02.28	RONHUFF230424E82.02	FORWARD	1 730 100	5 939 190
2023.02.28	USDHUFF230420E413.3	FORWARD	522 000	24 889 763
2023.02.28	USDHUFF230420E422.62	FORWARD	1 341 000	76 142 950
2023.02.28	USDHUFF230420E422.75	FORWARD	61 000	3 471 366
2023.02.28	USDHUFF230420E438.1	FORWARD	69 000	4 960 683
2023.02.28	USDHUFF230420V406.39	FORWARD	20 000	-818 705
2023.02.28	USDHUFF230420V425.25	FORWARD	236 000	-14 006 225
2023.02.28	USDHUFF230420V446.45	FORWARD	120 000	-9 605 536
2023.02.28	FDXSH3-EURDAX_MICRO	FUTURES	-50	-16 772 585
2023.02.28	FSTTH3	FUTURES	4	1 341 047
2023.03.31	AAPL	CFD	-500	892 187
2023.03.31	AMZN	CFD	1 500	7 383 584
2023.03.31	BABA:XNYS	CFD	1 080	2 344 810
2023.03.31	KAP:XLON	CFD	1 000	1 539 340
2023.03.31	LNR:XTSE	CFD	2 000	7 579 552
2023.03.31	PZU:XWAR	CFD	69 825	43 390 134
2023.03.31	RIBH	CFD	3 800	-218 397
2023.03.31	VOW3:XETR	CFD	250	-1 759 427
2023.03.31	EURHUFF230511E410.8	FORWARD	100 000	2 318 264
2023.03.31	EURHUFF230511V436.45	FORWARD	110 000	-5 317 413
2023.03.31	EURHUFF230620E458.2494	FORWARD	200 000	12 726 849
2023.03.31	EURHUFF230707E439.53	FORWARD	300 000	12 897 205
2023.03.31	EURHUFF230707E452.57	FORWARD	280 000	15 533 463
2023.03.31	EURHUFF230707E462.21	FORWARD	225 000	14 559 093
2023.03.31	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	152 000	-950 138
2023.03.31	EURHUFF230713E447.63	FORWARD	114 000	5 679 955

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.03.31	EURHUFF230713E456.77	FORWARD	3 390 101	198 501 057
2023.03.31	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	678 000	42 178 985
2023.03.31	EURHUFF230914E442.077	FORWARD	60 000	2 181 410
2023.03.31	EURHUFF230914E442.4	FORWARD	760 000	27 859 712
2023.03.31	EURHUFF230914E442.45	FORWARD	174 000	6 386 507
2023.03.31	EURHUFF230914E442.7	FORWARD	1 509 000	55 737 613
2023.03.31	EURHUFF230914E442.88	FORWARD	200 000	7 420 870
2023.03.31	EURHUFF230914E443.079	FORWARD	520 000	19 390 593
2023.03.31	EURHUFF230914E443.15	FORWARD	520 000	19 424 962
2023.03.31	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	100 000	1 794 034
2023.03.31	PLNHUFF230420E85.44	FORWARD	1 033 000	3 569 765
2023.03.31	PLNHUFF230420E86.7	FORWARD	621 000	2 921 064
2023.03.31	PLNHUFF230420V84.86	FORWARD	300 000	-864 364
2023.03.31	RONHUFF230424E82.02	FORWARD	1 730 100	7 699 952
2023.03.31	USDHUFF230420E413.3	FORWARD	522 000	31 568 146
2023.03.31	USDHUFF230420E422.62	FORWARD	1 341 000	93 477 371
2023.03.31	USDHUFF230420E422.75	FORWARD	61 000	4 259 995
2023.03.31	USDHUFF230420E438.1	FORWARD	69 000	5 867 814
2023.03.31	USDHUFF230420V406.39	FORWARD	20 000	-1 072 615
2023.03.31	USDHUFF230420V425.25	FORWARD	236 000	-17 065 711
2023.03.31	USDHUFF230420V446.45	FORWARD	120 000	-11 197 415
2023.03.31	FDXSM3-EURDAX_MICRO	FUTURES	-40	-6 665 420
2023.03.31	FSTTM3	FUTURES	4	281 933
2023.04.28	AAPL	CFD	-1 000	-643 000
2023.04.28	BABA:XXYS	CFD	1 080	-4 135 614
2023.04.28	KAP:XLON	CFD	1 000	1 119 855
2023.04.28	LNR:XTSE	CFD	2 000	6 982 557
2023.04.28	PZU:XWAR	CFD	44 825	32 511 693
2023.04.28	RIBH	CFD	3 800	-568 137
2023.04.28	VOW3:XETR	CFD	250	-1 905 197
2023.04.28	EURHUFF230511E410.8	FORWARD	100 000	3 555 642
2023.04.28	EURHUFF230511V382.44	FORWARD	100 000	-737 957
2023.04.28	EURHUFF230511V436.45	FORWARD	110 000	-6 714 485
2023.04.28	EURHUFF230620E458.2494	FORWARD	200 000	15 138 215
2023.04.28	EURHUFF230707E439.53	FORWARD	300 000	16 636 944
2023.04.28	EURHUFF230707E452.57	FORWARD	280 000	19 067 314
2023.04.28	EURHUFF230707E462.21	FORWARD	225 000	17 424 593
2023.04.28	EURHUFF230707V385.43	FORWARD	400 000	-1 204 622
2023.04.28	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	152 000	-2 775 570
2023.04.28	EURHUFF230713E447.63	FORWARD	114 000	7 110 644
2023.04.28	EURHUFF230713E456.77	FORWARD	3 390 101	241 413 458
2023.04.28	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	678 000	50 791 962
2023.04.28	EURHUFF230914E442.077	FORWARD	60 000	2 929 474
2023.04.28	EURHUFF230914E442.4	FORWARD	760 000	37 338 021
2023.04.28	EURHUFF230914E442.45	FORWARD	174 000	8 556 641
2023.04.28	EURHUFF230914E442.7	FORWARD	1 509 000	74 562 263
2023.04.28	EURHUFF230914E442.88	FORWARD	200 000	9 916 269
2023.04.28	EURHUFF230914E443.079	FORWARD	520 000	25 879 821
2023.04.28	EURHUFF230914E443.15	FORWARD	520 000	25 914 616
2023.04.28	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	100 000	2 731 693
2023.04.28	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	400 000	-70 076

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.04.28	PLNHUFF230821E82.705	FORWARD	240 000	-212 247
2023.04.28	RONHUFF230824E79.05	FORWARD	1 330 100	1 459 633
2023.04.28	USDHUFF230713E346.76	FORWARD	123 000	-57 960
2023.04.28	USDHUFF230713E347.02	FORWARD	741 000	-162 894
2023.04.28	USDHUFF230713E349.75	FORWARD	130 000	314 565
2023.04.28	FDXM3-EURDAX	FUTURES	-2	-1 641 112
2023.04.28	FDXSM3-EURDAX_MICRO	FUTURES	-30	-7 411 579
2023.04.28	FSTTM3	FUTURES	4	499 793
2023.05.31	AAPL	CFD	-1 500	-5 258 966
2023.05.31	BABA:XXYS	CFD	1 080	-6 173 735
2023.05.31	KAP:XLON	CFD	1 000	191 428
2023.05.31	LNR:XTSE	CFD	2 000	4 976 551
2023.05.31	PZU:XWAR	CFD	44 825	33 750 091
2023.05.31	RIBH	CFD	3 800	-861 318
2023.05.31	VOW3:XETR	CFD	250	-2 554 021
2023.05.31	EURHUFF230620E458.2494	FORWARD	200 000	16 730 539
2023.05.31	EURHUFF230707E439.53	FORWARD	300 000	18 689 999
2023.05.31	EURHUFF230707E452.57	FORWARD	280 000	21 033 806
2023.05.31	EURHUFF230707E462.21	FORWARD	225 000	19 034 694
2023.05.31	EURHUFF230707V385.43	FORWARD	400 000	-3 643 868
2023.05.31	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	152 000	-3 735 427
2023.05.31	EURHUFF230713E447.63	FORWARD	114 000	7 896 119
2023.05.31	EURHUFF230713E456.77	FORWARD	3 390 101	265 194 342
2023.05.31	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	678 000	55 583 416
2023.05.31	EURHUFF230914E442.077	FORWARD	60 000	3 313 746
2023.05.31	EURHUFF230914E442.4	FORWARD	760 000	42 208 754
2023.05.31	EURHUFF230914E442.45	FORWARD	174 000	9 671 899
2023.05.31	EURHUFF230914E442.7	FORWARD	1 509 000	84 239 290
2023.05.31	EURHUFF230914E442.88	FORWARD	200 000	11 199 325
2023.05.31	EURHUFF230914E443.079	FORWARD	520 000	29 217 153
2023.05.31	EURHUFF230914E443.15	FORWARD	520 000	29 252 442
2023.05.31	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	100 000	3 465 062
2023.05.31	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	400 000	2 536 079
2023.05.31	PLNHUFF230821E82.705	FORWARD	240 000	-161 592
2023.05.31	RONHUFF230824E79.05	FORWARD	1 330 100	3 532 882
2023.05.31	USDHUFF230713E346.76	FORWARD	123 000	-728 594
2023.05.31	USDHUFF230713E347.02	FORWARD	741 000	-4 200 429
2023.05.31	USDHUFF230713E349.75	FORWARD	130 000	-388 934
2023.05.31	FDXM3-EURDAX	FUTURES	-2	4 990 757
2023.05.31	FDXSM3-EURDAX_MICRO	FUTURES	-30	-3 399 373
2023.05.31	FSTTM3	FUTURES	4	-541 748
2023.06.30	AAPL	CFD	-750	-7 226 352
2023.06.30	BABA:XXYS	CFD	1 080	-4 668 306
2023.06.30	KAP:XLON	CFD	1 000	599 200
2023.06.30	LNR:XTSE	CFD	2 000	9 954 894
2023.06.30	PZU:XWAR	CFD	25 825	17 532 711
2023.06.30	RIBH	CFD	3 800	294 961
2023.06.30	VOW3:XETR	CFD	250	-1 964 406
2023.06.30	EURHUFF230707E374.76876	FORWARD	200 000	544 325
2023.06.30	EURHUFF230707E439.53	FORWARD	300 000	20 184 603
2023.06.30	EURHUFF230707E452.57	FORWARD	280 000	22 478 839

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.06.30	EURHUFF230707E462.21	FORWARD	225 000	20 225 626
2023.06.30	EURHUFF230707V385.43	FORWARD	400 000	-5 339 920
2023.06.30	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	152 000	-4 412 714
2023.06.30	EURHUFF230713E447.63	FORWARD	114 000	8 479 737
2023.06.30	EURHUFF230713E456.77	FORWARD	3 390 101	282 975 670
2023.06.30	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	678 000	59 175 263
2023.06.30	EURHUFF230914E442.077	FORWARD	60 000	3 600 608
2023.06.30	EURHUFF230914E442.4	FORWARD	760 000	45 845 570
2023.06.30	EURHUFF230914E442.45	FORWARD	174 000	10 504 653
2023.06.30	EURHUFF230914E442.7	FORWARD	1 509 000	91 466 237
2023.06.30	EURHUFF230914E442.88	FORWARD	200 000	12 157 645
2023.06.30	EURHUFF230914E443.079	FORWARD	520 000	31 710 145
2023.06.30	EURHUFF230914E443.15	FORWARD	520 000	31 745 919
2023.06.30	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	100 000	3 988 667
2023.06.30	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	400 000	4 578 169
2023.06.30	PLNHUFF230821E82.705	FORWARD	240 000	-415 955
2023.06.30	RONHUFF230824E79.05	FORWARD	1 330 100	4 090 270
2023.06.30	USDHUFF230713E346.76	FORWARD	123 000	368 078
2023.06.30	USDHUFF230713E347.02	FORWARD	741 000	2 409 001
2023.06.30	USDHUFF230713E349.75	FORWARD	130 000	775 493
2023.06.30	FDXSU3-EURDAX_MICRO	FUTURES	-30	2 143 276
2023.06.30	FDXU3-EURDAX	FUTURES	-2	3 599 961
2023.06.30	FSTTU3	FUTURES	4	7 423
2023.07.31	AAPL	CFD	-750	-8 018 000
2023.07.31	BABA: XNYS	CFD	1 080	2 332 510
2023.07.31	KAP: XLON	CFD	1 000	680 823
2023.07.31	LNR: XTSE	CFD	2 000	13 810 713
2023.07.31	PZU: XWAR	CFD	25 825	20 872 677
2023.07.31	RIBH	CFD	3 800	599 019
2023.07.31	VOW3: XETR	CFD	250	-2 268 544
2023.07.31	EURHUFC231130V388.04	FORWARD	10 000	103 376
2023.07.31	EURHUFC231130V393.81	FORWARD	70 000	338 347
2023.07.31	EURHUFC231130V398.9	FORWARD	10 000	-218
2023.07.31	EURHUFF230830E382.02	FORWARD	144 000	-980 077
2023.07.31	EURHUFF230830E382.09	FORWARD	600 000	-4 042 170
2023.07.31	EURHUFF230830E386.97	FORWARD	800 000	-1 533 503
2023.07.31	EURHUFF230914E442.077	FORWARD	60 000	3 025 122
2023.07.31	EURHUFF230914E442.4	FORWARD	760 000	38 559 202
2023.07.31	EURHUFF230914E442.45	FORWARD	174 000	8 836 568
2023.07.31	EURHUFF230914E442.7	FORWARD	1 509 000	77 004 721
2023.07.31	EURHUFF230914E442.88	FORWARD	200 000	10 241 401
2023.07.31	EURHUFF230914E443.079	FORWARD	520 000	26 729 227
2023.07.31	EURHUFF230914E443.15	FORWARD	520 000	26 765 471
2023.07.31	EURHUFF231130E390.82	FORWARD	4 135 000	-31 780 378
2023.07.31	EURHUFF231130E393.95	FORWARD	500 000	-2 349 994
2023.07.31	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	100 000	3 095 171
2023.07.31	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	400 000	-23 509
2023.07.31	PLNHUFF230821E82.705	FORWARD	240 000	-1 185 202
2023.07.31	RONHUFF230824E79.05	FORWARD	1 330 100	653 457
2023.07.31	USDHUFF231012E352.41	FORWARD	864 000	-2 474 177
2023.07.31	USDHUFF231012E357.25	FORWARD	130 000	239 245

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.07.31	FDXSU3-EURDAX_MICRO	FUTURES	-30	-976 685
2023.07.31	FDXU3-EURDAX	FUTURES	-2	-1 598 912
2023.07.31	FSTTU3	FUTURES	4	-161 818
2023.08.31	AAPL	CFD	-750	-5 775 086
2023.08.31	BABA:XXNY	CFD	1 080	-1 159 933
2023.08.31	KAP:XLON	CFD	1 000	2 026 346
2023.08.31	LNR:XTSE	CFD	2 000	10 610 871
2023.08.31	PZU:XWAR	CFD	25 825	22 096 246
2023.08.31	RIBH	CFD	3 800	-1 532 071
2023.08.31	VOW3:XETR	CFD	250	-2 952 244
2023.08.31	EURHUFC230906V390.34	FORWARD	83 000	-797 807
2023.08.31	EURHUFC231130V388.04	FORWARD	10 000	9 651
2023.08.31	EURHUFC231130V391.61	FORWARD	270 000	-672 101
2023.08.31	EURHUFC231130V392.26	FORWARD	201 000	-626 761
2023.08.31	EURHUFC231130V392.39	FORWARD	35 000	-113 540
2023.08.31	EURHUFC231130V393.81	FORWARD	70 000	-323 261
2023.08.31	EURHUFC231130V397.07	FORWARD	3 500	-27 204
2023.08.31	EURHUFC231130V397.74	FORWARD	152 000	-1 279 954
2023.08.31	EURHUFC231130V398.9	FORWARD	10 000	-95 432
2023.08.31	EURHUFF230914E442.077	FORWARD	60 000	3 610 277
2023.08.31	EURHUFF230914E442.4	FORWARD	760 000	45 974 320
2023.08.31	EURHUFF230914E442.45	FORWARD	174 000	10 534 352
2023.08.31	EURHUFF230914E442.7	FORWARD	1 509 000	91 733 470
2023.08.31	EURHUFF230914E442.88	FORWARD	200 000	12 193 985
2023.08.31	EURHUFF230914E443.079	FORWARD	520 000	31 807 282
2023.08.31	EURHUFF230914E443.15	FORWARD	520 000	31 844 002
2023.08.31	EURHUFF230928E385.16	FORWARD	500 000	1 034 218
2023.08.31	EURHUFF230928E385.32	FORWARD	1 400 000	3 117 419
2023.08.31	EURHUFF231130E390.82	FORWARD	4 135 000	7 132 246
2023.08.31	EURHUFF231130E393.95	FORWARD	500 000	2 376 743
2023.08.31	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	100 000	4 096 108
2023.08.31	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	400 000	4 068 355
2023.08.31	PLNHUFF231019E87.395	FORWARD	240 000	360 183
2023.08.31	RONHUFF231116E78.45	FORWARD	1 310 100	503 433
2023.08.31	USDHUFF231012E352.41	FORWARD	864 000	-351 630
2023.08.31	USDHUFF231012E357.25	FORWARD	130 000	566 266
2023.08.31	USDHUFF231012E361.83928	FORWARD	310 000	2 750 333
2023.08.31	FDXSU3-EURDAX_MICRO	FUTURES	-30	5 307 398
2023.08.31	FDXU3-EURDAX	FUTURES	-2	8 874 168
2023.08.31	FSTTU3	FUTURES	4	-364 848
2023.09.29	AAPL	CFD	-750	-1 487 947
2023.09.29	BABA:XXNY	CFD	1 080	-3 677 596
2023.09.29	KAP:XLON	CFD	1 000	7 024 878
2023.09.29	LNR:XTSE	CFD	2 000	8 270 831
2023.09.29	PZU:XWAR	CFD	25 825	22 019 746
2023.09.29	RIBH	CFD	3 800	-744 641
2023.09.29	VOW3:XETR	CFD	250	-3 440 277
2023.09.29	EURHUFC231130E393.81	FORWARD	60 000	-176 683
2023.09.29	EURHUFC231130E394.5821	FORWARD	490 000	-1 072 410
2023.09.29	EURHUFC231130V388.04	FORWARD	10 000	85 953
2023.09.29	EURHUFC231130V390.01	FORWARD	16 000	106 657

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.09.29	EURHUFC231130V390.44	FORWARD	37 000	231 064
2023.09.29	EURHUFC231130V390.55	FORWARD	46 000	282 313
2023.09.29	EURHUFC231130V391.61	FORWARD	270 000	1 376 780
2023.09.29	EURHUFC231130V391.7	FORWARD	28 000	140 309
2023.09.29	EURHUFC231130V392.26	FORWARD	201 000	896 990
2023.09.29	EURHUFC231130V392.39	FORWARD	35 000	151 736
2023.09.29	EURHUFC231130V392.71	FORWARD	83 000	333 822
2023.09.29	EURHUFC231130V393.81	FORWARD	70 000	206 130
2023.09.29	EURHUFC231130V395.58	FORWARD	205 000	248 325
2023.09.29	EURHUFC231130V396.51	FORWARD	109 000	32 764
2023.09.29	EURHUFC231130V397.07	FORWARD	3 500	-867
2023.09.29	EURHUFC231130V397.74	FORWARD	152 000	-137 402
2023.09.29	EURHUFC231130V398.525	FORWARD	240 000	-401 451
2023.09.29	EURHUFC231130V398.55	FORWARD	36 000	-61 099
2023.09.29	EURHUFC231130V398.9	FORWARD	10 000	-20 400
2023.09.29	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	490 000	3 974 312
2023.09.29	EURHUFF231030E393.54	FORWARD	500 000	-380 811
2023.09.29	EURHUFF231030E394.04	FORWARD	2 100 000	-560 994
2023.09.29	EURHUFF231130E390.82	FORWARD	4 135 000	-24 284 183
2023.09.29	EURHUFF231130E392.1468	FORWARD	580 000	-2 652 627
2023.09.29	EURHUFF231130E392.3	FORWARD	174 000	-769 683
2023.09.29	EURHUFF231130E392.39	FORWARD	2 989 000	-12 958 294
2023.09.29	EURHUFF231130E393.95	FORWARD	500 000	-1 403 805
2023.09.29	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	100 000	3 356 614
2023.09.29	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	400 000	1 559 545
2023.09.29	PLNHUFF231019E83.47	FORWARD	335 000	-421 782
2023.09.29	PLNHUFF231019E84.42	FORWARD	1 120 000	-353 743
2023.09.29	PLNHUFF231019E87.395	FORWARD	240 000	633 094
2023.09.29	RONHUFF231116E78.45	FORWARD	1 310 100	-1 234 474
2023.09.29	USDHUFF231012E352.41	FORWARD	864 000	-14 939 333
2023.09.29	USDHUFF231012E357.25	FORWARD	130 000	-1 621 556
2023.09.29	USDHUFF231012E361.83928	FORWARD	310 000	-2 450 759
2023.09.29	FDXSZ3-EURDAX_MICRO	FUTURES	-30	3 251 288
2023.09.29	FDXZ3-EURDAX	FUTURES	-2	5 457 938
2023.09.29	FSTTZ3	FUTURES	4	-375 600
2023.10.31	AAPL	CFD	-750	-1 328 354
2023.10.31	BABA:XYNS	CFD	1 080	-5 201 865
2023.10.31	KAP:XLON	CFD	1 000	5 521 362
2023.10.31	LNR:XTSE	CFD	2 000	4 990 310
2023.10.31	PEO:XWAR	CFD	7 000	7 043 400
2023.10.31	PKN:XWAR	CFD	20 000	589 697
2023.10.31	PKO:XWAR	CFD	30 000	8 152 800
2023.10.31	PZU:XWAR	CFD	15 825	22 126 909
2023.10.31	RIBH	CFD	3 800	-931 429
2023.10.31	VOW3:XETR	CFD	250	-4 234 260
2023.10.31	EURHUFC231130E393.81	FORWARD	60 000	516 073
2023.10.31	EURHUFC231130E394.5821	FORWARD	490 000	4 589 117
2023.10.31	EURHUFC231130V388.04	FORWARD	10 000	-28 892
2023.10.31	EURHUFC231130V390.01	FORWARD	16 000	-77 431
2023.10.31	EURHUFC231130V390.44	FORWARD	37 000	-194 809
2023.10.31	EURHUFC231130V390.55	FORWARD	46 000	-247 204

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.10.31	EURHUFC231130V391.61	FORWARD	270 000	-1 734 300
2023.10.31	EURHUFC231130V391.7	FORWARD	28 000	-182 348
2023.10.31	EURHUFC231130V392.22	FORWARD	62 000	-435 686
2023.10.31	EURHUFC231130V392.26	FORWARD	201 000	-1 420 426
2023.10.31	EURHUFC231130V392.39	FORWARD	35 000	-251 842
2023.10.31	EURHUFC231130V392.54	FORWARD	40 000	-293 759
2023.10.31	EURHUFC231130V392.71	FORWARD	83 000	-623 518
2023.10.31	EURHUFC231130V392.84	FORWARD	37 000	-282 716
2023.10.31	EURHUFC231130V393.81	FORWARD	70 000	-602 085
2023.10.31	EURHUFC231130V395.58	FORWARD	205 000	-2 122 449
2023.10.31	EURHUFC231130V396.51	FORWARD	109 000	-1 228 872
2023.10.31	EURHUFC231130V397.07	FORWARD	3 500	-41 399
2023.10.31	EURHUFC231130V397.74	FORWARD	152 000	-1 898 737
2023.10.31	EURHUFC231130V398.525	FORWARD	240 000	-3 184 511
2023.10.31	EURHUFC231130V398.55	FORWARD	36 000	-478 568
2023.10.31	EURHUFC231130V398.9	FORWARD	10 000	-136 400
2023.10.31	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	490 000	-1 962 400
2023.10.31	EURHUFF231129E385.65	FORWARD	500 000	305 181
2023.10.31	EURHUFF231129E385.78	FORWARD	2 100 000	1 552 106
2023.10.31	EURHUFF231130E390.82	FORWARD	4 135 000	23 326 680
2023.10.31	EURHUFF231130E392.1468	FORWARD	580 000	4 033 746
2023.10.31	EURHUFF231130E392.3	FORWARD	174 000	1 236 513
2023.10.31	EURHUFF231130E392.39	FORWARD	2 989 000	21 507 316
2023.10.31	EURHUFF231130E393.95	FORWARD	500 000	4 369 901
2023.10.31	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	100 000	4 617 633
2023.10.31	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	400 000	6 569 392
2023.10.31	PLNHUFF231219E87.3	FORWARD	335 000	179 977
2023.10.31	PLNHUFF231219E87.702	FORWARD	2 055 000	1 916 664
2023.10.31	RONHUFF231116E78.45	FORWARD	1 310 100	1 585 304
2023.10.31	RONHUFF231116V78.48	FORWARD	65 000	-80 594
2023.10.31	USDHUFF231212E369.26	FORWARD	864 000	6 715 507
2023.10.31	USDHUFF231212E369.397	FORWARD	310 000	2 451 373
2023.10.31	USDHUFF231212E372.19	FORWARD	130 000	1 385 994
2023.10.31	FDXSZ3-EURDAX_MICRO	FUTURES	-30	10 808 885
2023.10.31	FDXZ3-EURDAX	FUTURES	-2	18 053 056
2023.10.31	FSTTZ3	FUTURES	4	-841 456
2023.11.30	AAPL	CFD	-750	-6 284 104
2023.11.30	BABA: XNYS	CFD	1 080	-7 913 897
2023.11.30	KAP: XLON	CFD	1 000	4 672 261
2023.11.30	LNR: XTSE	CFD	2 000	3 708 963
2023.11.30	PEO: XWAR	CFD	4 300	9 213 713
2023.11.30	PKN: XWAR	CFD	20 000	-12 423 702
2023.11.30	PKO: XWAR	CFD	20 000	12 515 952
2023.11.30	PZU: XWAR	CFD	15 825	19 680 016
2023.11.30	RIBH	CFD	3 800	1 426 488
2023.11.30	VOW3: XETR	CFD	250	-3 576 138
2023.11.30	EURHUFC240307E383.81	FORWARD	490 000	-1 230 676
2023.11.30	EURHUFC240307V383.55	FORWARD	1 823 000	5 039 181
2023.11.30	EURHUFC240307V384.13	FORWARD	24 000	52 815
2023.11.30	EURHUFC240307V384.405	FORWARD	3 500	6 767
2023.11.30	EURHUFC240307V386.35	FORWARD	19 000	826

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.11.30	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	490 000	-5 191 731
2023.11.30	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	100 000	5 182 766
2023.11.30	EURHUFF240229E385.28	FORWARD	2 100 000	-1 283 766
2023.11.30	EURHUFF240229E385.65	FORWARD	790 000	-198 338
2023.11.30	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	6 624 000	-18 503 319
2023.11.30	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	1 080 000	-2 712 510
2023.11.30	EURHUFF240307E384.405	FORWARD	174 000	-336 416
2023.11.30	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	400 000	9 051 696
2023.11.30	PLNHUFF231219E87.3	FORWARD	335 000	-79 594
2023.11.30	PLNHUFF231219E87.702	FORWARD	2 055 000	332 926
2023.11.30	RONHUFF240216E76.56	FORWARD	1 490 100	-743 801
2023.11.30	RONHUFF240216V77.36	FORWARD	742 000	-209 772
2023.11.30	USDHUFF231212E369.26	FORWARD	864 000	18 216 304
2023.11.30	USDHUFF231212E369.397	FORWARD	310 000	6 578 250
2023.11.30	USDHUFF231212E372.19	FORWARD	130 000	3 120 324
2023.11.30	FDXSZ3-EURDAX_MICRO	FUTURES	-30	-5 191 697
2023.11.30	FDXZ3-EURDAX	FUTURES	-3	-8 681 291
2023.11.30	FSTTZ3	FUTURES	4	-37 951
2023.12.31	AAPL	CFD	-750	-6 937 461
2023.12.31	BABA:XXNY	CFD	1 080	-6 908 454
2023.12.31	KAP:XLON	CFD	1 000	5 473 752
2023.12.31	LNR:XTSE	CFD	2 000	7 150 123
2023.12.31	PEO:XWAR	CFD	4 300	13 647 521
2023.12.31	PKN:XWAR	CFD	20 000	-1 157 115
2023.12.31	PKO:XWAR	CFD	20 000	17 537 568
2023.12.31	PZU:XWAR	CFD	15 825	22 178 081
2023.12.31	RIBH	CFD	3 800	6 340 660
2023.12.31	VOW3:XETR	CFD	250	-3 092 112
2023.12.31	EURHUFC240307E383.81	FORWARD	490 000	-1 471 763
2023.12.31	EURHUFC240307V383.55	FORWARD	1 823 000	5 940 912
2023.12.31	EURHUFC240307V384.13	FORWARD	24 000	64 546
2023.12.31	EURHUFC240307V384.405	FORWARD	3 500	8 468
2023.12.31	EURHUFC240307V384.58	FORWARD	26 000	58 438
2023.12.31	EURHUFC240307V384.94	FORWARD	40 000	75 767
2023.12.31	EURHUFC240307V385.98	FORWARD	41 000	35 797
2023.12.31	EURHUFC240307V386.01	FORWARD	48 000	40 495
2023.12.31	EURHUFC240307V386.2	FORWARD	30 000	19 713
2023.12.31	EURHUFC240307V386.32	FORWARD	44 000	23 728
2023.12.31	EURHUFC240307V386.35	FORWARD	19 000	9 687
2023.12.31	EURHUFC240307V387.54	FORWARD	66 000	-43 462
2023.12.31	EURHUFC240307V387.61	FORWARD	28 000	-20 363
2023.12.31	EURHUFC240307V389.38	FORWARD	81 000	-199 668
2023.12.31	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	490 000	-5 367 399
2023.12.31	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	100 000	5 183 604
2023.12.31	EURHUFF240124E384.22	FORWARD	500 000	-32 241
2023.12.31	EURHUFF240229E385.28	FORWARD	2 100 000	-3 238 152
2023.12.31	EURHUFF240229E385.65	FORWARD	790 000	-930 936
2023.12.31	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	6 624 000	-21 781 831
2023.12.31	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	1 080 000	-3 243 885
2023.12.31	EURHUFF240307E384.405	FORWARD	174 000	-420 980
2023.12.31	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	400 000	8 882 491

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.12.31	PLNHUFF240419E89	FORWARD	2 055 000	-229 995
2023.12.31	PLNHUFF240419E89.255	FORWARD	335 000	45 409
2023.12.31	RONHUFF240216E76.56	FORWARD	1 490 100	-1 218 931
2023.12.31	RONHUFF240216V77.36	FORWARD	742 000	21 473
2023.12.31	USDHUFF240312E356.427	FORWARD	130 000	883 059
2023.12.31	USDHUFF240312E357.49	FORWARD	864 000	6 769 441
2023.12.31	USDHUFF240312E357.584	FORWARD	310 000	2 457 421
2023.12.31	FDXH4-EURDAX	FUTURES	-3	2 569 411
2023.12.31	FDXSH4-EURDAX_MICRO	FUTURES	-30	1 012 262
2023.12.31	FSTTH4	FUTURES	4	-160 768
-	-	-	-	-

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

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A HOLD Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítése és tulajdonosi szerkezete megváltozott a tárgyév során.

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

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

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

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

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

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvasására nem került sor.

Befektetési politikára ható tényezők

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

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

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

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

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

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

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

- X. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében**

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

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

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

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

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

Az Alap összesített kockázati mutatója : 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 kockázatos értéknek (value-at-risk, VaR) megfelelő évesített volatilitás módszert használja, 97,5%-os megbízhatósági szinten az ajánlott tartási idő alatt. Az alapok kockázati besorolása 1-7 terjedő skálán történik, ahol az 1-es érték a legalacsonyabb a 7-es érték pedig a legmagasabb.

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel)
HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap	2023.01.31	132,69
HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap	2023.02.28	125,81
HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap	2023.03.31	128,47
HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap	2023.04.28	127,77
HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap	2023.05.31	128,17
HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap	2023.06.30	124,29
HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap	2023.07.31	123,61
HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap	2023.08.31	116,98
HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap	2023.09.29	112,83
HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap	2023.10.31	116,40
HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap	2023.11.30	117,36
HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap	2023.12.31	117,35

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

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

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

XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő

A HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap nem ÁÉKBV alap, ezért nincs közzétételi kötelezettsége.

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

A HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap 2023. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

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

Az Alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

Budapest, 2024.04.23

.....
Szabó Balázs
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-213/2018

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónap : 2023.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0		0
I.	Értékpapírok	0		0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0		0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	4 508 732		6 834 129
I.	Követelések	192 624		174 829
1.	Követelések	198 705		178 447
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	-6 081		-3 618
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	3 719 611		6 444 347
1.	Értékpapírok	3 539 897		5 832 415
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	179 714		611 932
	a) kamatokból, osztalékokból	18 235		679 457
	b) egyéb	161 479		-67 525
III.	Pénzeszközök	596 497		214 953
1.	Pénzeszközök	605 880		214 759
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-9 383		194
C.	Aktív időbeli elhatárolások	9 347		4 676
	a) aktív időbeli elhatárolás	9 347		4 676
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	268 689		49 974
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	4 786 768		6 888 779

Kelt: Budapest, 2024.04.23

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-213/2018

ÉVES BESZÁMOLO MÉRLEG

Fordulónap : 2023.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	4 688 945		6 853 519
I.	Induló tőke	3 207 192		3 885 915
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4 393 267		5 016 945
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1 186 075		-1 131 030
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 481 753		2 967 604
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	746 559		1 347 721
2.	Értékelési különbözet tartaléka	432 939		658 483
3.	Előző év(ek) eredménye	-44 360		-371 373
4.	Üzleti év eredménye	346 615		1 332 773
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	72 139		553
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	72 139		553
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	25 684		34 707
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	4 786 768		6 888 779

Kelt: Budapest, 2024.04.23

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-213/2018

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2023. év

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	1 161 421		1 784 590
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	714 621		328 516
III.	Egyéb bevételek	16		2
IV.	Működési költségek	96 658		118 741
V.	Egyéb ráfordítások	3 543		4 562
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	346 615		1 332 773

Kelt: Budapest, 2024.04.23

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-213/2018

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH-FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2023. év

adatok eft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	426 866		-386 639
1.	Tárgyévi eredmény	346 615		1 332 773
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	579 483		1 045 421
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	-476 740		-2 706 941
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-26 349		-71 586
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-8 500		4 671
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	12 357		9 023
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0		0
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	0		0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0		0
19.	Kapott hozamok	0		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	142 434		5 095
20.	Befektetési jegy kibocsátás	1 845 180		1 809 753
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-1 702 746		-1 804 658
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	569 300		-381 544

Kelt: Budapest, 2024.04.23

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET a 2023. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése:	HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap
Felügyeleti engedély száma:	H-KE-III-213/2018
Lajstromozási száma:	1111-762
Az Alap székhelye:	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása:	2018.03.14
Alapkezelő:	HOLD Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.)
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia u. 6.)

1.2 Az Alap számviteli politikájának főbb elvei a hatályos 2000 évi C. törvény a számvitelről (továbbiakban: számviteli tv) és a Befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000 (XII.11.) sz. Kormányrendelet (Rendelet) szerint:

A mérlegkészítés időpontjának az Alap az üzleti évet követő év első hónapjának utolsó nettó eszközérték számítás napját határozza meg. A 2023. évi beszámoló esetében ez a nap 2024. január 31.

Az Alap beszámolója a Rendelet 1. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű mérlegből, a Rendelet 2. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű Eredménykimutatásból és Kiegészítő mellékletből áll, melynek része a Portfóliójelentés valamint részletes számszaki adatok, bemutatások. A bázis és tárgyévi adatok összehasonlíthatóak, a törvény által 2016.01.01-től kötelezően előírt mérleg-, és eredmény struktúraváltozás miatti módosítások végrehajtásra kerültek.

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

Az Alapban azon gazdasági események esetén, amelyeknél az ellenérték külföldi pénzürtékben kerül meghatározásra, a külföldi pénzürtékre szóló követelés, illetve kötelezettség forintértékének meghatározása a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon történik.

Az értékpapírok minősítését az Alap a befektetés időtartama és a megszerzett részesedés aránya alapján együttesen végzi. Az értékpapírokat bekerülési értéken értékeli, míg az év végén meglévő állományt – a Rendelet előírásai szerint - az ismert piaci értéken mutatja ki. Az egyes értékpapírok állományának részenkénti értékesítése esetében az árfolyam különbözetet FIFO elv szerint számolja el az Alap.

Az értékvesztések összege évente a fordulónapon fennálló követelésállomány egyedi minősítése alapján kerül meghatározásra.

A passzív időbeli elhatárolások értéke a fordulónapig elszámolt, valamint a mérlegkészítésig ismertté vált tárgyévre vonatkozó bevételek, költségek és ráfordítások alapján az elszámolt összegben, ennek hiányában szerződés szerinti összegben kerül meghatározásra.

A kötelezettségek leltárral alátámasztott, partnerrel egyeztetett összegben a könyv szerinti értéken kerülnek beállításra.

A főkönyvi könyvvezetés tételes elszámolásokat tartalmaz, amelynek egyes eszközökre és forrásokra jellemző sajátos csoportosítását az analitikus nyilvántartások tartalmazzák. Folyamatosan vezetett analitikus nyilvántartások: szállítók folyószámlái, értékpapírforgalmazó és egyéb partnerek követelése és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

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

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

II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk : 0,73%

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

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

Az Alap 2018.3.14.-n került bejegyzésre 200000 eFt induló tőkével. A 2023.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (2967604 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (3885915 e Ft) 76,37%-a.

	A. sorozat: (eFt)
A HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap 2023. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	5 948 684
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,960505
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	5 948 696
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,960509
	B. sorozat: (EUR)
A HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap 2023. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	2 364
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,068571
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	2 364
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,068573

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

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 12 e Ft, amelynek oka a következő:

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

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

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

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

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

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft. (1067 Bp., Teréz krt. 33., MKVK nyilvántartási szám: 000199; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: T000199). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: dr. Csáki Bertalan kamarai tag könyvvizsgáló (MKVK kamarai tagsági szám: 003083; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: MKK 3333/95). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 493666 Ft. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálaton kívül más szolgáltatást nem nyújt az Alapkezelő számára.

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

www.hold.hu

www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2024.04.23

Szabó Balázs
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-762
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2023.12.31
Saját tőke A sorozat	: 5 948 683 844
Saját tőke B sorozat	: 904 835 156
Egy jegyre jutó NEÉ A sorozat	: 1,960505
Egy jegyre jutó NEÉ B sorozat	: 1,068571
Darabszám A sorozat	: 3 034 261 057
Darabszám B sorozat	: 2 212 162

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	553 689 Ft	1,57%
	Felügyeleti díj	551 000 Ft	1,56%
	Forgalmazási díj	2 689 Ft	0,01%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	34 706 689 Ft	98,43%
	Alapkezelői díj	29 242 149 Ft	82,93%
	Letétkezelői díj	362 893 Ft	1,03%
	Bizományosi díj	17 000 Ft	0,05%
	Forgalmazási díj	1 659 122 Ft	4,71%
	Könyvelési díj	274 999 Ft	0,78%
	Könyvvizsgálói díj	239 666 Ft	0,68%
	Különadó	758 000 Ft	2,15%
	Borrowing cost	18 507 Ft	0,05%
	CFD Finance	2 069 319 Ft	5,87%
	Carrying Cost	65 034 Ft	0,18%
	Kötelezettségek összesen:	35 260 378 Ft	100,00%
II. ESZKÖZÖK			
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	214 758 589 Ft	3,12%
	Elszámolási betétszámla HUF	121 462 806 Ft	1,76%
	Devizabetétszámla-USD	1 105 042 Ft	0,02%
	Devizabetétszámla-EUR	80 972 463 Ft	1,18%
	Devizabetétszámla-CZK	22 736 Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-CAD	1 942 845 Ft	0,03%
	Devizabetétszámla-CHF	165 126 Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-GBP	407 145 Ft	0,01%
	Devizabetétszámla-PLN	393 934 Ft	0,01%
	Devizabetétszámla-RON	47 409 Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-TRY	56 976 Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-NOK	7 924 947 Ft	0,12%
	Devizabetétszámla-ZAR	8 713 Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-DKK	243 373 Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-ARS	5 074 Ft	0,00%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	193 790 Ft	0,00%
	USD bank értékkülönbözete	-16 562 Ft	0,00%
	EUR bank értékkülönbözete	186 107 Ft	0,00%
	CZK bank értékkülönbözete	-1 187 Ft	0,00%
	CAD bank értékkülönbözete	20 661 Ft	0,00%
	CHF bank értékkülönbözete	6 448 Ft	0,00%
	GBP bank értékkülönbözete	-5 472 Ft	0,00%
	PLN bank értékkülönbözete	-2 032 Ft	0,00%
	RON bank értékkülönbözete	342 Ft	0,00%
	TRY bank értékkülönbözete	-26 801 Ft	0,00%
	NOK bank értékkülönbözete	36 588 Ft	0,00%
	ZAR bank értékkülönbözete	-711 Ft	0,00%

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-762
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2023.12.31
Saját tőke A sorozat	: 5 948 683 844
Saját tőke B sorozat	: 904 835 156
Egy jegyre jutó NEÉ A sorozat	: 1,960505
Egy jegyre jutó NEÉ B sorozat	: 1,068571
Darabszám A sorozat	: 3 034 261 057
Darabszám B sorozat	: 2 212 162

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
DKK bank értékkülönbözete		916 Ft	0,00%
ARS bank értékkülönbözete		-4 507 Ft	0,00%
II/2. Egyéb követelés (összes):		174 829 299 Ft	2,54%
Devizapénzszámla-USD		146 047 599 Ft	2,12%
Devizapénzszámla-EUR		10 591 567 Ft	0,15%
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		-3 617 764 Ft	-0,05%
USD Concorde értékkülönbözete		-3 643 867 Ft	-0,05%
EUR Concorde értékkülönbözete		26 103 Ft	0,00%
Követelések befektetési jegy visszaváltásból		22 684 587 Ft	0,33%
Határidős ügyletel változó letét		-876 690 Ft	-0,01%
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		49 974 311 Ft	0,73%
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		0 Ft	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):		0 Ft	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0 Ft	
II/4. Értékpapírok (összes):	5 275 492	6 444 347 134 Ft	93,55%
II/4.1. Állampapírok (összes):	3 528 250	1 741 133 420 Ft	25,27%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	20 000	208 703 800 Ft	3,03%
MÁK 2027/B	20 000	208 703 800 Ft	3,03%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	3 500 000	1 337 500 307 Ft	19,42%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17	2 000 000	764 495 872 Ft	11,10%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/24	1 500 000	573 004 435 Ft	8,32%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	8 250	194 929 313 Ft	2,83%
US TREASURY 0.125% 2052/02/15	8 250	194 929 313 Ft	2,83%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	9 900	1 393 893 923 Ft	20,23%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	7 000	80 933 930 Ft	1,17%
EXIM 2024/2	7 000	80 933 930 Ft	1,17%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	2 899	1 273 706 134 Ft	18,49%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	850	363 094 371 Ft	5,27%
KERNEL HOLDING 6.5% 2024/10/17	460	132 744 258 Ft	1,93%
MOLHB 1.5% 2027/10/08	400	139 727 408 Ft	2,03%
NOVA KREDITNA BANK 7.375 26/06/29 C25	4	164 111 260 Ft	2,38%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	785	310 463 421 Ft	4,51%
PEPCO 7.25% 2028/07/01	400	163 565 416 Ft	2,37%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	1	39 253 859 Ft	0,57%
KOMAL2025 KÖTVÉNY	1	39 253 859 Ft	0,57%
II/4.3. Részvények (összes):	1 736 137	3 062 306 579 Ft	44,45%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	315 000	320 656 000 Ft	4,65%
MAGYAR TELEKOM	308 000	210 056 000 Ft	3,05%
OTP	7 000	110 600 000 Ft	1,61%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	1 421 137	2 741 650 579 Ft	39,80%
AP MOLLER MAERSK B ORD	92	57 351 788 Ft	0,83%
BILFINGER BERGER AG	3 235	43 117 373 Ft	0,63%
CAIRO MEZZ ORD	13 946	971 561 Ft	0,01%
DEEP VALUE DRILLER ORD	72 966	60 745 837 Ft	0,88%
DIGI	20 027	67 807 417 Ft	0,98%
ERSTE BANK STAMMAKT	14 000	196 833 132 Ft	2,86%

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-762
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2023.12.31
Saját tőke A sorozat	: 5 948 683 844
Saját tőke B sorozat	: 904 835 156
Egy jegyre jutó NEÉ A sorozat	: 1,960505
Egy jegyre jutó NEÉ B sorozat	: 1,068571
Darabszám A sorozat	: 3 034 261 057
Darabszám B sorozat	: 2 212 162

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
EUROBANK HOLDINGS SA	322 560	198 785 922 Ft	2,89%
EVN AG	5 000	54 450 455 Ft	0,79%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	179 277	98 990 050 Ft	1,44%
FOURLIS	85 000	130 145 200 Ft	1,89%
FRESENIUS SE	1 200	12 893 562 Ft	0,19%
GSK ADR REP 2 ORD	1 994	25 601 098 Ft	0,37%
GSK ORD	976	6 230 428 Ft	0,09%
JUMBO R	12 050	115 865 975 Ft	1,68%
LINAMAR CORP	10 500	175 742 582 Ft	2,55%
MAERSK A ORD	69	42 446 937 Ft	0,62%
MAYR MELNHOF KARTON	1 000	48 459 948 Ft	0,70%
MO BRUK SA	1 050	30 598 302 Ft	0,44%
MPC CONTAINER SHIP	201 932	91 619 830 Ft	1,33%
NATL BANK OF GREECE SA	64 349	154 932 199 Ft	2,25%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	237 624	312 894 539 Ft	4,54%
PEPCO GROUP ORD	96 900	222 319 841 Ft	3,23%
UBS GROUP NAMEN-AKT.	8 000	86 084 064 Ft	1,25%
VALARIS ORD	3 000	71 266 172 Ft	1,03%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	3 430	36 848 848 Ft	0,53%
VIENNA INSURANCE GROUP	16 500	167 370 555 Ft	2,43%
VK COMPANY LIMITED - GDR	27 500	11 328 795 Ft	0,16%
VOLKSWAGEN ELS.	1 660	71 039 375 Ft	1,03%
WIZZ AIR	15 300	148 908 794 Ft	2,16%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	1 205	247 013 212 Ft	3,59%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	1 200	11 224 656 Ft	0,16%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	1 200	11 224 656 Ft	0,16%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	5	235 788 556 Ft	3,42%
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEF	3	153 184 623 Ft	2,22%
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	2	82 603 933 Ft	1,20%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		4 676 234 Ft	0,07%
Esedékes bevételek		4 676 234 Ft	0,07%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	5 275 492	6 888 779 357 Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2023.12.31
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	365 861 661
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	1 249 920
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	26 612 153
Részvények	337 999 588
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	0
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	176 700 813
Bankoktól kapott kamat	46 533 673
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	1 027 490 843
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	23 856 592
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	130 580 792
Opció díjbevétel	0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0
Saxo Corporate action	10 878 482
Hozamfizető alap hozama	2 687 194
Összesen :	1 784 590 050

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	328 515 721
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	46 889 826
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	139 972
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	9 558 503
Részvények	37 191 351
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0
Banki kamat	19 933 374
Értékpapír kölcsönzési díj	223 490
Short hitel kamat	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	121 889 409
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	24 764 822
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	110 775 111
Opció nyitási díj	0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	4 039 689
Összesen :	328 515 721

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE :	1 456 074 329
---------------------------------------	----------------------

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

EGYÉB BEVÉTELEK	2023.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	1 878
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	1 878

adatok Ft-ban

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	2023.12.31
Egyéb ráfordítás	4 562 027
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	4 562 027

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2023.12.31
Bizományosi díj	3 756 224
Forgalmazási díj	6 740 887
Sikerdíj	0
Könyvelési díj	1 099 996
Könyvvizsgálói díj	493 666
Bankköltség	1 155 224
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	1 917 556
Alapkezelői díj	100 019 145
Letétkezelői díj	3 558 676
Borrowing cost	0
Összesen :	118 741 374

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
MÁK 2027/B	20 000	202 199 911	6 503 889	208 703 800
Magyar államkötvény összesen	20 000	202 199 911	6 503 889	208 703 800

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17	2 000 000	766 738 893	-2 243 021	764 495 872
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/24	1 500 000	575 632 072	-2 627 637	573 004 435
Díszkont kincstárjegy összesen	3 500 000	1 342 370 965	-4 870 658	1 337 500 307

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

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	850	320 952 851	42 141 520	363 094 371
EXIM 2024/2	7 000	70 196 511	10 737 419	80 933 930
KERNEL HOLDING 6.5% 2024/10/17	460	74 937 588	57 806 670	132 744 258
KOMAL2025 KÖTVÉNY	1	38 469 000	784 859	39 253 859
MOLHB 1.5% 2027/10/08	400	133 041 899	6 685 509	139 727 408
NOVA KREDITNA BANK 7.375 26/06/29 C25	4	148 642 060	15 469 200	164 111 260
OTPHB 5.5% 2025/07/13	785	321 116 927	-10 653 506	310 463 421
PEPCO 7.25% 2028/07/01	400	148 568 903	14 996 513	163 565 416
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megt. ép. összesen	9 900	1 255 925 739	137 968 184	1 393 893 923

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
US TREASURY 0.125% 2052/02/15	8 250	217 807 935	-22 878 622	194 929 313
Külföldi állampapír összesen	8 250	217 807 935	-22 878 622	194 929 313

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
MAGYAR TELEKOM	308 000	128 104 912	81 951 088	210 056 000
OTP	7 000	62 436 346	48 163 654	110 600 000
Belföldi részvény összesen	315 000	190 541 258	130 114 742	320 656 000

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
AP MOLLER MAERSK B ORD	92	63 980 105	-6 628 317	57 351 788
BILFINGER BERGER AG	3 235	35 427 762	7 689 611	43 117 373
CAIRO MEZZ ORD	13 946	2 520 309	-1 548 748	971 561
DEEP VALUE DRILLER ORD	72 966	36 925 539	23 820 298	60 745 837
DIGI	20 027	57 084 482	10 722 935	67 807 417
ERSTE BANK STAMMAKT	14 000	157 203 993	39 629 139	196 833 132
EUROBANK HOLDINGS SA	322 560	139 806 301	58 979 621	198 785 922
EVN AG	5 000	45 655 934	8 794 521	54 450 455
FIX PRICE GROUP GDR REG S	179 277	33 305 481	65 684 569	98 990 050
FOURLIS	85 000	117 487 762	12 657 438	130 145 200
FRESENIUS SE	1 200	16 361 574	-3 468 012	12 893 562
GSK ADR REP 2 ORD	1 994	27 459 189	-1 858 091	25 601 098
GSK ORD	976	6 759 641	-529 213	6 230 428
JUMBO R	12 050	56 145 920	59 720 055	115 865 975
LINAMAR CORP	10 500	156 512 598	19 229 984	175 742 582
MAERSK A ORD	69	44 628 851	-2 181 914	42 446 937
MAYR MELNHOF KARTON	1 000	54 184 711	-5 724 763	48 459 948
MO BRUK SA	1 050	28 540 575	2 057 727	30 598 302
MPC CONTAINER SHIP	201 932	151 309 518	-59 689 688	91 619 830
NATL BANK OF GREECE SA	64 349	112 890 002	42 042 197	154 932 199
ORIGIN ENTERPRISES ORD	237 624	299 893 940	13 000 599	312 894 539
PEPCO GROUP ORD	96 900	182 104 366	40 215 475	222 319 841
UBS GROUP NAMEN-AKT.	8 000	69 714 772	16 369 292	86 084 064
VALARIS ORD	3 000	53 594 172	17 672 000	71 266 172
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	3 430	28 448 115	8 400 733	36 848 848
VIENNA INSURANCE GROUP	16 500	150 329 264	17 041 291	167 370 555
VK COMPANY LIMITED - GDR	27 500	63 020 229	-51 691 434	11 328 795
VOLKSWAGEN ELS.	1 660	98 006 346	-26 966 971	71 039 375
WIZZ AIR	15 300	132 753 035	16 155 759	148 908 794
Külföldi részvény összesen	1 421 137	2 422 054 486	319 596 093	2 741 650 579

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ I	3	112 941 834	40 242 789	153 184 623
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	2	70 948 554	11 655 379	82 603 933
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	1 200	17 623 605	-6 398 949	11 224 656
Befektetési jegy összesen	1 205	201 513 993	45 499 219	247 013 212

MINDÖSSZESEN	5 275 492	5 832 414 287	611 932 847	6 444 347 134
---------------------	------------------	----------------------	--------------------	----------------------

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURHUFC240307E383.81	eladás	490 000,00	2023.11.28	2024.03.07	383,8100	-1 471 763,0	0,0	-1 692 207,0	0,0
EURHUFC240307V383.55	vétel	1 823 000,00	2023.11.28	2024.03.07	383,5500	5 940 912,0	0,0	6 765 004,0	0,0
EURHUFC240307V384.13	vétel	24 000,00	2023.11.29	2024.03.07	384,1300	64 546,0	0,0	75 279,0	0,0
EURHUFC240307V384.405	vétel	3 500,00	2023.11.28	2024.03.07	384,4050	8 468,0	0,0	10 025,0	0,0
EURHUFC240307V384.58	vétel	26 000,00	2023.12.15	2024.03.07	384,5800	58 438,0	0,0	69 968,3	0,0
EURHUFC240307V384.94	vétel	40 000,00	2023.12.05	2024.03.07	384,9400	75 767,0	0,0	93 386,0	0,0
EURHUFC240307V385.98	vétel	41 000,00	2023.12.07	2024.03.07	385,9800	35 797,0	0,0	53 501,0	0,0
EURHUFC240307V386.01	vétel	48 000,00	2023.12.01	2024.03.07	386,0100	40 495,0	0,0	61 210,0	0,0
EURHUFC240307V386.2	vétel	30 000,00	2023.12.11	2024.03.07	386,2000	19 713,0	0,0	32 612,0	0,0
EURHUFC240307V386.32	vétel	44 000,00	2023.12.27	2024.03.07	386,3200	23 728,0	0,0	42 604,0	0,0
EURHUFC240307V386.35	vétel	19 000,00	2023.11.28	2024.03.07	386,3500	9 687,0	0,0	17 833,0	0,0
EURHUFC240307V387.54	vétel	66 000,00	2023.12.19	2024.03.07	387,5400	-43 462,0	0,0	-15 820,0	0,0
EURHUFC240307V387.61	vétel	28 000,00	2023.12.08	2024.03.07	387,6100	-20 363,0	0,0	-8 652,0	0,0
EURHUFC240307V389.38	vétel	81 000,00	2023.12.20	2024.03.07	389,3800	-199 668,0	0,0	-166 984,0	0,0
EURHUFC240930V410.0321	vétel	490 000,00	2023.09.26	2024.09.30	410,0321	-5 367 399,0	0,0	-5 812 393,0	0,0
EURHUHF240117E435.9	eladás	100 000,00	2023.01.13	2024.01.17	435,9000	5 183 604,0	0,0	0,0	-5 497 000,0
EURHUHF240124E384.22	eladás	500 000,00	2023.12.22	2024.01.24	384,2200	-32 241,0	0,0	0,0	430 000,0
EURHUHF240229E385.28	eladás	2 100 000,00	2023.11.28	2024.02.29	385,2800	-3 238 152,0	0,0	-3 259 613,0	0,0
EURHUHF240229E385.65	eladás	790 000,00	2023.11.28	2024.02.29	385,6500	-930 936,0	0,0	-936 264,0	0,0
EURHUHF240307E383.52	eladás	6 624 000,00	2023.11.28	2024.03.07	383,5200	-21 781 831,0	0,0	-24 777 879,0	0,0
EURHUHF240307E383.81	eladás	1 080 000,00	2023.11.28	2024.03.07	383,8100	-3 243 885,0	0,0	-3 729 763,0	0,0
EURHUHF240307E384.405	eladás	174 000,00	2023.11.28	2024.03.07	384,4050	-420 980,0	0,0	-498 398,0	0,0
EURHUHF240426E412.95	eladás	400 000,00	2023.04.24	2024.04.26	412,9500	8 882 491,0	0,0	9 051 580,0	0,0
PLNHUFF240419E89	eladás	2 055 000,00	2023.12.15	2024.04.19	89,0000	-229 995,0	0,0	-620 686,0	0,0
PLNHUFF240419E89.255	eladás	335 000,00	2023.12.15	2024.04.19	89,2550	45 409,0	0,0	-17 452,0	0,0
RONHUFF240216E76.56	eladás	1 490 100,00	2023.11.14	2024.02.16	76,5600	-1 218 931,0	0,0	-1 400 873,0	0,0
RONHUFF240216V77.36	vétel	742 000,00	2023.11.22	2024.02.16	77,3600	21 473,0	0,0	106 596,0	0,0
USDHUFF240312E356.427	eladás	130 000,00	2023.12.07	2024.03.12	356,4270	883 059,0	0,0	-153 047,0	0,0
USDHUFF240312E357.49	eladás	864 000,00	2023.12.08	2024.03.12	357,4900	6 769 441,0	0,0	-109 051,0	0,0
USDHUFF240312E357.584	eladás	310 000,00	2023.12.08	2024.03.12	357,5840	2 457 421,0	0,0	-10 314,0	0,0
Nyíltott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						-7 679 157,0	0,0	-26 829 797,7	-5 067 000,0

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

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

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
FDXH4-EURDAX	eladás	-3,00	2023.12.13	-	17 002,5000	2 569 411,0	0,0	274 377,0	0,0
FDXSH4-EURDAX_MICRO	eladás	-16,00	2023.12.13	2024.01.31	17 001,1500	539 873,1	0,0	0,0	-26 032,1
FDXSH4-EURDAX_MICRO	eladás	-14,00	2023.12.13	-	17 001,1500	472 388,9	0,0	43 939,0	0,0
FSTTH4	vétel	4,00	2023.12.13	-	199,8000	-160 768,0	0,0	154 036,0	0,0
Származtatott ügyletek (FUTURES) összesen						3 420 905,0	0,0	472 352,0	-26 032,1

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
AAPL	eladás	-250,00	2023.04.27	-	165,5700	-2 312 487,0	0,0	-1 651 987,3	0,0
AAPL	eladás	-500,00	2023.05.04	-	165,9600	-4 624 974,0	0,0	-3 303 974,7	0,0
BABA:XYNS	vétel	120,00	2021.12.02	-	125,1300	-767 606,0	0,0	-1 016 455,8	0,0
BABA:XYNS	vétel	160,00	2021.12.28	-	115,1500	-1 023 474,7	0,0	-1 355 274,4	0,0
BABA:XYNS	vétel	300,00	2022.03.15	-	74,6100	-1 919 015,0	0,0	-2 541 139,4	0,0
BABA:XYNS	vétel	200,00	2022.03.16	-	89,8400	-1 279 343,3	0,0	-1 694 093,0	0,0
BABA:XYNS	vétel	300,00	2022.03.17	-	99,5382	-1 919 015,0	0,0	-2 541 139,4	0,0
KAP:XLON	vétel	1 000,00	2022.03.03	-	25,1000	5 473 752,0	0,0	5 479 936,0	0,0
LNR:XTSE	vétel	2 000,00	2022.03.11	-	50,3455	7 150 123,0	0,0	7 117 670,0	0,0
PEO:XWAR	vétel	1 300,00	2023.10.16	2024.01.16	116,0000	4 125 994,7	0,0	0,0	3 042 475,8
PEO:XWAR	vétel	3 000,00	2023.10.16	2024.01.16	116,0000	9 521 526,3	0,0	0,0	7 049 286,2
PKN:XWAR	vétel	2 000,00	2023.10.16	2024.01.16	65,8100	-115 711,5	0,0	0,0	-890 701,8
PKN:XWAR	vétel	2 000,00	2023.10.16	2024.01.16	65,8100	-115 711,5	0,0	0,0	-884 234,4
PKN:XWAR	vétel	2 000,00	2023.10.16	2024.01.16	65,8100	-115 711,5	0,0	0,0	-884 234,4
PKN:XWAR	vétel	2 000,00	2023.10.16	2024.01.16	65,8100	-115 711,5	0,0	0,0	-890 619,6
PKN:XWAR	vétel	2 000,00	2023.10.16	2024.01.16	65,8100	-115 711,5	0,0	0,0	-894 616,8
PKN:XWAR	vétel	2 000,00	2023.10.16	2024.01.16	66,5043	-115 711,5	0,0	0,0	-1 012 765,2
PKN:XWAR	vétel	2 000,00	2023.10.16	2024.01.16	66,5043	-115 711,5	0,0	0,0	-1 012 610,4
PKN:XWAR	vétel	2 000,00	2023.10.16	2024.01.16	66,5043	-115 711,5	0,0	0,0	-1 009 374,5
PKN:XWAR	vétel	4 000,00	2023.10.16	2024.01.16	66,5043	-231 423,0	0,0	0,0	-2 025 874,8
PKO:XWAR	vétel	5 000,00	2023.10.16	2024.01.16	40,3600	4 384 392,0	0,0	0,0	3 492 360,8
PKO:XWAR	vétel	5 000,00	2023.10.16	2024.01.16	40,3600	4 384 392,0	0,0	0,0	3 481 810,5
PKO:XWAR	vétel	10 000,00	2023.10.16	2024.01.16	40,3600	8 768 784,0	0,0	0,0	7 000 337,5
PZU:XWAR	vétel	3 825,00	2023.03.20	2024.01.16	31,1449	5 360 578,8	0,0	0,0	4 916 146,3
PZU:XWAR	vétel	3 000,00	2023.03.20	2024.01.16	31,1449	4 204 375,5	0,0	0,0	3 868 779,0
PZU:XWAR	vétel	1 500,00	2023.03.20	2024.01.16	31,1449	2 102 187,8	0,0	0,0	1 928 228,7
PZU:XWAR	vétel	3 000,00	2023.03.20	2024.01.16	31,5810	4 204 375,5	0,0	0,0	3 743 245,8
PZU:XWAR	vétel	4 500,00	2023.03.20	2024.01.16	31,5810	6 306 563,3	0,0	0,0	5 574 950,1
RIBH	vétel	2 300,00	2022.03.29	-	14,2937	3 837 767,9	0,0	4 436 637,7	0,0
RIBH	vétel	1 500,00	2022.03.29	-	14,3371	2 502 892,1	0,0	2 893 459,3	0,0
VOW3:XETR	vétel	250,00	2022.08.29	-	144,1122	-3 092 112,0	0,0	-2 336 742,0	0,0
Származtatott ügyletek (Részvény CFD) összesen						54 232 563,0	0,0	3 486 897,0	34 592 588,9

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

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen						49 974 311,0	0,0	-22 870 548,7	29 499 556,8
--	--	--	--	--	--	---------------------	------------	----------------------	---------------------

6. Kölcsönbe adott és vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

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

adatok Ft-ban

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

7. Óvadékba kapott és adott értékpapírok összetétele

adatok Ft-ban

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

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

ÜZLETI JELENTÉS 2023. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

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

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

Részvényes neve	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati hányad (%)
CA Investors Vagyonkezelő Zrt.	74,18%	74,38%
LATOBO Consult Kft.	12,76%	12,81%
Investset Contractor Kft.	12,76%	12,81%
Dolgozói részvények	0,30%	0,00%

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap

ISIN azonosítója: "A" sorozat: HU0000720503;
"B" sorozat: HU0000732656

Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott ügyletekbe fektető, abszolút hozamú alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem merült fel.

Az alap nettó eszközértékének újraszámolásából fakadó kompenzációra a HOLD Kötvény Befektetési Alap, a Creditum Származtatott Befektetési Alap, a HOLD Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap illetve a Palomar Származtatott Befektetési Alap esetében volt szükség a beszámoló készítésének időpontjáig.

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

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

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

Budapest, 2024.04.23

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.