



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap

Éves jelentés

2023

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap (Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 50.) (Befektetési alap nyilvántartási száma: 1111-89) **tulajdonosai részére**

Vélemény

Elvégeztük A HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap („a Befektetési alap”) 2023. évi Éves jelentésben található számviteli adatainak a könyvvizsgálatát, amelyben az éves beszámoló a 2023. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 51.063.157 E Ft, a tárgyévi eredmény 4.754.568 E Ft nyereség –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Befektetési alap 2023. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel és a 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelettel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény és kormányrendelet”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek a Befektetési alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk a Befektetési alaptól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és 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 éves jelentésben foglalt nem számviteli információk, az üzleti jelentés

Az egyéb információk A HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap 2023. évi az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból, az üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az éves jelentésben foglalt nem számviteli információknak, az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkra, az üzleti jelentésre.



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

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint A HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap 2023. évi éves jelentésben foglalt nem számviteli információk, az üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van A HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap 2023. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Befektetési alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkban, az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

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

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

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló 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 könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges 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 Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.



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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló 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 a 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 Befektetési alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Befektetési 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 beszámolóban 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 a Befektetési alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Befektetési alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Debrecen, 2024. április 23.

Gyapjas István ügyvezető
Report&Audit Könyvvizsgáló,
és Adószakértő Kft.

4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.
MKVK nyilvántartási száma: 001511

Gyapjas István Kamarai tag könyvvizsgáló

4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.

MKVK tagszám: 004857

mint a megbízásért felelős partner

ÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyonkimutatás

adatok Ft-ban

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	49 289 945 416	96,53%	96,75%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	1 003 849 143	1,97%	1,97%
BNP INSTICASH - EUR1D - CLASC	8 422 012 914	16,49%	16,53%
EBRD 0.84% 2024/06/26 MTN	468 588 729	0,92%	0,92%
EXIM 2024/2	369 983 680	0,72%	0,73%
EXIM 2024/8 (1. SOROZATRÉSZLET)	442 057 685	0,87%	0,87%
EXIM 2024/9 (1. SOROZATRÉSZLET)	618 589 800	1,21%	1,21%
EXIM 2025/2	130 742 258	0,26%	0,26%
EXIM 2025/3 KÖTVÉNY 1 SOROZAT 25/09	325 648 500	0,64%	0,64%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17	3 057 983 486	5,99%	6,00%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/24	4 584 035 479	8,98%	9,00%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/31	4 962 306 331	9,72%	9,74%
ITALY TREASURY BILL 2024/01/12	3 059 514 606	5,99%	6,01%
MÁK 2024/C	1 293 567 746	2,53%	2,54%
MÁK 2027/B	8 578 039 236	16,80%	16,84%
MÁK 2029/B	2 548 816 072	4,99%	5,00%
MÁK 2032/B	3 312 745 673	6,49%	6,50%
MBFBN 1.375% 2025/06/24	739 598 329	1,45%	1,45%
MFBEU2406/1	667 297 342	1,31%	1,31%
MFBEU2409/1	310 915 964	0,61%	0,61%
NOVA KREDITNA BANK 7.375 26/06/29 C25	164 111 260	0,32%	0,32%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	1 118 063 809	2,19%	2,19%
OTPHB 6.125% 2027/10/05	603 067 402	1,18%	1,18%
RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605	211 382 408	0,41%	0,41%
XTRACKERS EUR OVERNIGHT RATE ETF	2 297 027 564	4,50%	4,51%
Banki egyenlegek	276 112 931	0,54%	0,54%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	223 548 875	0,44%	0,44%
HUF	45 147 153	0,09%	0,09%
USD	7 416 903	0,01%	0,01%
Követelések (ügyfélszámla)	4	0,00%	0,00%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	4	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	1 497 098 176	2,93%	2,94%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	1 239 210 279	2,43%	2,43%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	84 926 074	0,17%	0,17%
Egyéb követelés	0	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	90 678 423	0,18%	0,18%
Származtatott ügyletek	30 380 726	0,06%	0,06%
Aktív időbeli elhatárolások	51 902 674	0,10%	0,10%
Összes ESZKÖZ	51 063 156 527	100,00%	100,23%

Kötelezettségek	117 625 890	0,23%	0,23%
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	3 863 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	105 242 308	0,21%	0,21%
Letétkezelői díj	1 579 796	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	0	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	117 286	0,00%	0,00%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	625 000	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	698 500	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	5 500 000	0,01%	0,01%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	50 945 530 637	99,77%	100,00%

adatok Ft-ban

Előző év	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	12 224 472 948	45,32%	45,37%
D230517	278 278 596	1,03%	1,03%
D230726	370 823 600	1,37%	1,38%
D231018	80 086 568	0,30%	0,30%
D231227	351 654 400	1,30%	1,31%
MFBEU2406/1	674 590 620	2,50%	2,50%
EXIM 2023/5	203 394 114	0,75%	0,75%
EXIM 2023/6	509 895 500	1,89%	1,89%
EXIM 2023/7	830 349 649	3,08%	3,08%
EXIM 2023/8	689 810 847	2,56%	2,56%
MFBEU2310/1 KÖTVÉNY	826 842 214	3,07%	3,07%
MOL 2.625% 2023/04/28	1 815 639 378	6,73%	6,74%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	458 250 219	1,70%	1,70%
OTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04	209 919 968	0,78%	0,78%
MÁK 2023/B	862 333 102	3,20%	3,20%
MÁK 2029/B	2 912 245 715	10,80%	10,81%
REPHUN 5.375% 02/21/2023	1 150 358 458	4,26%	4,27%
Banki egyenlegek	9 588 778 461	35,54%	35,59%
EUR	8 718 230 278	32,32%	32,35%
HUF	868 899 500	3,22%	3,22%
USD	1 648 683	0,01%	0,01%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0,00%	0,00%
EUR	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	5 163 358 567	19,14%	19,16%
Követelések értékpapír eladásból	3 765 576 236	13,96%	13,97%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	672 564 550	2,49%	2,50%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	23 528 833	0,09%	0,09%
Határidős ügyletek változó letét	81 666 114	0,30%	0,30%
Származtatott ügyletek	596 164 684	2,21%	2,21%
Aktív időbeli elhatárolások	23 858 150	0,09%	0,09%
Összes ESZKÖZ	26 976 609 976	100,00%	100,11%

Kötelezettségek	30 519 721	0,11%	0,11%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	3	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	1 891 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	24 332 324	0,09%	0,09%
Letétkezelői díj	881 992	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	0	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	94 610	0,00%	0,00%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	12 501	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	615 291	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	2 692 000	0,01%	0,01%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	26 946 090 255	99,89%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma : 17 220 503 937 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : 2,958422
(befektetési jegy névértéke 1 HUF)

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV %-ban	Záró állomány (Ft)	NAV %-ban
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	6 218 692 509	23,10%	7 173 896 309	14,08%
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	0	0,00%	10 719 040 478	21,04%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6 701 873 822	24,90%	32 721 144 982	64,23%
Származtatott pozíciók értéke	596 164 684	2,21%	30 380 726	0,06%
Nettó eszközérték	26 915 242 082	100,00%	50 945 511 739	100,00%

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

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK		2023.12.31	adatok Ft-ban
			7 491 926 937
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből			785 443 988
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			734 206 699
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			51 237 289
Részvények			0
Jelzáloglevelek			0
Befektetési jegyek			0
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék			1 812 406 104
Bankoktól kapott kamat			456 096 108
Értékpapír kölcsönzési díj			6 936 610
Adott óvadék kamata			0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége			4 319 788 845
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége			111 255 270
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége			12
Opció díjbevétele			0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele			0
Saxo Corporate action			0
Hozamfizető alap hozama			0

PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK		2023.12.31	2 351 310 091
Árfolyamvesztésértékpapír értékesítésből			603 822 145
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			287 467 055
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			316 355 090
Részvények			0
Jelzáloglevelek			0
Befektetési jegyek			0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék			0
Banki kamat			0
Értékpapír kölcsönzési díj			0
Short hitel kamat			0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése			1 578 432 263
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése			169 055 589
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése			94
Opció nyitási díj			0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata			0
Saxo Corporate action			0

BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM	5 140 616 846
----------------------------------	---------------

b) Egyéb bevételek

EGYÉB BEVÉTELEK		adatok Ft-ban 2023.12.31
Céltartalék felhasználás		0
Egyéb bevétel		1 180 894
Értékvesztések (AIH)		0
Összesen :		1 180 894

c) Kezelési költségek d) Letétkezelő díja

KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKÉZELŐ DÍJA		adatok Ft-ban 2023.12.31
Bizományosi díj		6 411 396
Forgalmazási díj		438 564
Sikerdíj		0
Könyvelési díj		2 500 000
Könyvvizsgálói díj		698 500
Bankköltség		736 052
Folyószla.felhamozott kamat		0
Bankköltség (negatív kamat)		0
Alapkezelői díj		332 114 432
Letétkezelői díj		14 179 903
Borrowing cost		0
Összesen :		357 078 847

e) Egyéb díjak és adók

EGYÉB DÍJAK és ADÓK		adatok Ft-ban 2023.12.31
Egyéb ráfordítás		30 151 000
Értékvesztések (AIH)		0
Céltartalék képzés		0
Összesen :		30 151 000

f) Nettó jövedelem

Tárgyévi eredmény

4 754 568 eFt

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) A tőkeszámla változásai

adatok Ft-ban

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2022.12.31	26 915 242 082,00	2,547260	10 566 350 371,00
2023.01.31	31 580 711 963,00	2,582287	12 229 745 993,00
2023.02.28	32 007 974 170,00	2,607144	12 277 025 296,00
2023.03.31	32 001 504 733,00	2,642583	12 109 933 268,00
2023.04.28	32 316 004 854,00	2,673446	12 087 769 469,00
2023.05.31	31 951 043 771,00	2,706086	11 807 103 819,00
2023.06.30	29 681 366 799,00	2,768601	10 720 709 833,00
2023.07.31	34 249 087 719,00	2,801504	12 225 249 816,00
2023.08.31	36 722 356 106,00	2,837575	12 941 457 915,00
2023.09.29	37 498 845 575,00	2,866083	13 083 656 858,00
2023.10.31	44 130 137 825,00	2,898227	15 226 597 164,00
2023.11.30	44 875 682 126,00	2,921449	15 360 760 091,00
2023.12.31	50 945 511 739,00	2,958422	17 220 503 937,00

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok eFt-ban

Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése	2022.12.31	2023.12.31
Értékpapírok	12 224 473	49 289 945
Értékpapírok	12 239 162	48 475 384
Értékpapírok értékkülönbözete	-14 689	814 561
a) kamatokból, osztalékokból	183 103	553 641
b) egyéb	-197 792	260 920

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

adatok Ft-ban

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2021.12.31	150 971 785,00	2,377366
2022.12.31	26 915 242 082,00	2,547260
2023.12.31	50 945 511 739,00	2,958422

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.01.31	EURHUFF230202E399.47	FORWARD	21 850 000	221 162 535
2023.01.31	EURHUFF230202V397.92	FORWARD	600 000	-5 144 042
2023.01.31	EURHUFF230328E400.09	FORWARD	1 850 000	3 938 460
2023.01.31	EURHUFF230328E405.65	FORWARD	200 000	1 509 197
2023.01.31	EURHUFF230328E407.11	FORWARD	3 500 000	31 389 591
2023.01.31	EURHUFF230328E407.33	FORWARD	100 000	918 280
2023.01.31	EURHUFF230328E416.42	FORWARD	3 849 500	69 441 706
2023.01.31	EURHUFF230328E422.1	FORWARD	101 000	2 380 888
2023.01.31	EURHUFF230328E422.11	FORWARD	210 000	4 952 408
2023.01.31	EURHUFF230328E422.45	FORWARD	200 000	4 782 831
2023.01.31	EURHUFF230328E422.66	FORWARD	470 000	11 335 815
2023.01.31	EURHUFF230328E422.7	FORWARD	419 500	10 134 167
2023.01.31	EURHUFF230328E422.71	FORWARD	100 000	2 416 747
2023.01.31	EURHUFF230328E423.79	FORWARD	200 000	5 043 942
2023.01.31	EURHUFF230328E425.52	FORWARD	300 000	8 071 573
2023.01.31	EURHUFF230328E426.07	FORWARD	310 000	8 506 743
2023.01.31	EURHUFF230328E429.95	FORWARD	150 000	4 683 206
2023.01.31	EURHUFF230328E430.96	FORWARD	500 000	16 102 706
2023.01.31	EURHUFF230328E435.57	FORWARD	200 000	7 339 383
2023.01.31	EURHUFF230328E438.3	FORWARD	200 000	7 871 349
2023.01.31	EURHUFF230328E440.11	FORWARD	181 000	7 442 760
2023.01.31	EURHUFF230328E446.59	FORWARD	320 000	15 178 770
2023.01.31	EURHUFF230428E411.28	FORWARD	800 000	7 424 249
2023.01.31	EURHUFF230428E411.75	FORWARD	500 000	4 866 381
2023.01.31	EURHUFF230707E420.26	FORWARD	500 000	4 743 625
2023.01.31	EURHUFF230707E445.01	FORWARD	800 000	26 127 790
2023.01.31	EURHUFF230707E452.81	FORWARD	640 000	25 576 053
2023.01.31	EURHUFF230905E440.65	FORWARD	200 000	4 129 123
2023.01.31	EURHUFF230905E448.85	FORWARD	300 000	8 442 121
2023.01.31	EURHUFF230905E450.9	FORWARD	300 000	9 004 230
2023.01.31	EURHUFF230905E451.55	FORWARD	100 000	3 060 820
2023.01.31	EURHUFF230905E452.63	FORWARD	3 000 000	94 785 957
2023.01.31	EURHUFF231026E481.15	FORWARD	1 980 000	100 053 656
2023.01.31	EURHUFF231116E451.66	FORWARD	290 000	7 189 264
2023.01.31	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	1 200 000	4 973 673
2023.01.31	EURHUFF240124E437.2	FORWARD	205 500	936 709
2023.01.31	USDHUFF230221E437.47	FORWARD	3 000 000	224 895 124
2023.02.28	EURHUFF230316E385.23	FORWARD	17 850 000	50 644 237
2023.02.28	EURHUFF230316V382.16	FORWARD	800 000	167 673
2023.02.28	EURHUFF230316V385.25	FORWARD	300 000	-857 118
2023.02.28	EURHUFF230328E400.09	FORWARD	1 850 000	28 971 628
2023.02.28	EURHUFF230328E405.65	FORWARD	200 000	4 229 447
2023.02.28	EURHUFF230328E407.11	FORWARD	3 500 000	79 058 139
2023.02.28	EURHUFF230328E407.33	FORWARD	100 000	2 280 515
2023.02.28	EURHUFF230328E416.42	FORWARD	3 849 500	122 320 289
2023.02.28	EURHUFF230328E422.1	FORWARD	101 000	3 775 476
2023.02.28	EURHUFF230328E422.11	FORWARD	210 000	7 852 072
2023.02.28	EURHUFF230328E422.45	FORWARD	200 000	7 545 269
2023.02.28	EURHUFF230328E422.66	FORWARD	470 000	17 828 785
2023.02.28	EURHUFF230328E422.7	FORWARD	419 500	15 929 699
2023.02.28	EURHUFF230328E422.71	FORWARD	100 000	3 798 293

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.02.28	EURHUFF230328E423.79	FORWARD	200 000	7 809 746
2023.02.28	EURHUFF230328E425.52	FORWARD	300 000	12 226 795
2023.02.28	EURHUFF230328E426.07	FORWARD	310 000	12 802 613
2023.02.28	EURHUFF230328E429.95	FORWARD	150 000	6 769 160
2023.02.28	EURHUFF230328E430.96	FORWARD	500 000	23 062 228
2023.02.28	EURHUFF230328E435.57	FORWARD	200 000	10 134 769
2023.02.28	EURHUFF230328E438.3	FORWARD	200 000	10 673 590
2023.02.28	EURHUFF230328E440.11	FORWARD	181 000	9 982 901
2023.02.28	EURHUFF230328E446.59	FORWARD	320 000	19 695 664
2023.02.28	EURHUFF230428E411.28	FORWARD	800 000	17 348 445
2023.02.28	EURHUFF230428E411.75	FORWARD	500 000	11 071 361
2023.02.28	EURHUFF230707E420.26	FORWARD	500 000	10 446 935
2023.02.28	EURHUFF230707E445.01	FORWARD	800 000	35 423 699
2023.02.28	EURHUFF230707E452.81	FORWARD	640 000	33 055 795
2023.02.28	EURHUFF230905E440.65	FORWARD	200 000	6 614 757
2023.02.28	EURHUFF230905E448.85	FORWARD	300 000	12 191 619
2023.02.28	EURHUFF230905E450.9	FORWARD	300 000	12 758 989
2023.02.28	EURHUFF230905E451.55	FORWARD	100 000	4 312 962
2023.02.28	EURHUFF230905E452.63	FORWARD	3 000 000	132 377 948
2023.02.28	EURHUFF231026E481.15	FORWARD	1 980 000	124 846 774
2023.02.28	EURHUFF231116E451.66	FORWARD	290 000	9 770 104
2023.02.28	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	1 200 000	19 168 129
2023.02.28	EURHUFF240124E437.2	FORWARD	205 500	3 365 446
2023.02.28	USDHUFF230411E363.64	FORWARD	3 000 000	821 593
2023.03.31	EURHUFF230406E394.96	FORWARD	14 150 000	183 549 629
2023.03.31	EURHUFF230428E411.28	FORWARD	800 000	20 580 456
2023.03.31	EURHUFF230428E411.75	FORWARD	500 000	13 094 685
2023.03.31	EURHUFF230707E396.96	FORWARD	101 000	225 165
2023.03.31	EURHUFF230707E401.13	FORWARD	13 159 000	81 877 708
2023.03.31	EURHUFF230707E420.26	FORWARD	500 000	12 269 704
2023.03.31	EURHUFF230707E445.01	FORWARD	800 000	38 590 284
2023.03.31	EURHUFF230707E452.81	FORWARD	640 000	35 652 132
2023.03.31	EURHUFF230707V399.03	FORWARD	180 000	-758 053
2023.03.31	EURHUFF230905E440.65	FORWARD	200 000	7 250 549
2023.03.31	EURHUFF230905E448.85	FORWARD	300 000	13 174 412
2023.03.31	EURHUFF230905E450.9	FORWARD	300 000	13 749 059
2023.03.31	EURHUFF230905E451.55	FORWARD	100 000	4 643 755
2023.03.31	EURHUFF230905E452.63	FORWARD	3 000 000	142 340 053
2023.03.31	EURHUFF231026E481.15	FORWARD	1 980 000	131 698 505
2023.03.31	EURHUFF231116E451.66	FORWARD	290 000	10 655 921
2023.03.31	EURHUFF240117E421.96	FORWARD	101 000	558 566
2023.03.31	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	1 200 000	21 528 414
2023.03.31	EURHUFF240124E437.2	FORWARD	205 500	3 766 674
2023.03.31	USDHUFF230411E363.64	FORWARD	3 000 000	36 946 241
2023.04.28	EURHUFF230707E384.29	FORWARD	1 300 000	2 478 361
2023.04.28	EURHUFF230707E396.96	FORWARD	101 000	1 433 071
2023.04.28	EURHUFF230707E401.13	FORWARD	13 159 000	239 904 988
2023.04.28	EURHUFF230707E420.26	FORWARD	500 000	18 388 003
2023.04.28	EURHUFF230707E445.01	FORWARD	800 000	48 615 066
2023.04.28	EURHUFF230707E452.81	FORWARD	640 000	43 731 333
2023.04.28	EURHUFF230707V385.43	FORWARD	1 600 000	-4 818 489

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.04.28	EURHUFF230707V399.03	FORWARD	180 000	-2 915 189
2023.04.28	EURHUFF230905E440.65	FORWARD	200 000	9 524 068
2023.04.28	EURHUFF230905E448.85	FORWARD	300 000	16 609 907
2023.04.28	EURHUFF230905E450.9	FORWARD	300 000	17 190 858
2023.04.28	EURHUFF230905E451.55	FORWARD	100 000	5 791 688
2023.04.28	EURHUFF230905E452.63	FORWARD	3 000 000	176 811 247
2023.04.28	EURHUFF231026E481.15	FORWARD	1 980 000	157 274 641
2023.04.28	EURHUFF231116E451.66	FORWARD	290 000	14 306 111
2023.04.28	EURHUFF240117E421.96	FORWARD	101 000	1 497 430
2023.04.28	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	1 200 000	32 780 320
2023.04.28	EURHUFF240124E437.2	FORWARD	205 500	6 284 045
2023.04.28	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	1 600 000	-280 304
2023.05.31	EURHUFF230629E375.4	FORWARD	6 200 000	2 057 488
2023.05.31	EURHUFF230707E384.29	FORWARD	1 300 000	10 385 490
2023.05.31	EURHUFF230707E396.96	FORWARD	101 000	2 065 025
2023.05.31	EURHUFF230707E401.13	FORWARD	13 159 000	322 996 601
2023.05.31	EURHUFF230707E420.26	FORWARD	500 000	21 677 008
2023.05.31	EURHUFF230707E445.01	FORWARD	800 000	54 150 282
2023.05.31	EURHUFF230707E452.81	FORWARD	640 000	48 228 287
2023.05.31	EURHUFF230707V385.43	FORWARD	1 600 000	-14 575 472
2023.05.31	EURHUFF230707V399.03	FORWARD	180 000	-4 046 578
2023.05.31	EURHUFF230905E440.65	FORWARD	200 000	11 027 227
2023.05.31	EURHUFF230905E448.85	FORWARD	300 000	18 900 999
2023.05.31	EURHUFF230905E450.9	FORWARD	300 000	19 491 038
2023.05.31	EURHUFF230905E451.55	FORWARD	100 000	6 559 375
2023.05.31	EURHUFF230905E452.63	FORWARD	3 000 000	199 889 741
2023.05.31	EURHUFF231026E481.15	FORWARD	1 980 000	172 847 881
2023.05.31	EURHUFF231116E451.66	FORWARD	290 000	16 472 366
2023.05.31	EURHUFF240117E421.96	FORWARD	101 000	2 217 415
2023.05.31	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	1 200 000	41 580 739
2023.05.31	EURHUFF240124E437.2	FORWARD	205 500	7 196 259
2023.05.31	EURHUFF240426E401.71	FORWARD	400 000	-1 431 672
2023.05.31	EURHUFF240426E402.32	FORWARD	500 000	-1 520 426
2023.05.31	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	1 600 000	10 144 316
2023.06.30	EURHUFF230707E370.8	FORWARD	734 000	-906 362
2023.06.30	EURHUFF230707E384.29	FORWARD	1 300 000	15 877 336
2023.06.30	EURHUFF230707E396.96	FORWARD	101 000	2 509 248
2023.06.30	EURHUFF230707E401.13	FORWARD	13 159 000	381 625 561
2023.06.30	EURHUFF230707E420.26	FORWARD	500 000	24 035 888
2023.06.30	EURHUFF230707E445.01	FORWARD	800 000	58 196 012
2023.06.30	EURHUFF230707E452.81	FORWARD	640 000	51 533 327
2023.06.30	EURHUFF230707V376.61	FORWARD	550 000	-2 506 435
2023.06.30	EURHUFF230707V385.43	FORWARD	1 600 000	-21 359 679
2023.06.30	EURHUFF230707V399.03	FORWARD	180 000	-4 843 372
2023.06.30	EURHUFF230728E375.32	FORWARD	5 600 000	3 301 169
2023.06.30	EURHUFF230905E440.65	FORWARD	200 000	11 975 010
2023.06.30	EURHUFF230905E448.85	FORWARD	300 000	20 354 969
2023.06.30	EURHUFF230905E450.9	FORWARD	300 000	20 953 082
2023.06.30	EURHUFF230905E451.55	FORWARD	100 000	7 047 576
2023.06.30	EURHUFF230905E452.63	FORWARD	3 000 000	214 578 314
2023.06.30	EURHUFF231026E481.15	FORWARD	1 980 000	181 228 518

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.06.30	EURHUFF231116E451.66	FORWARD	290 000	17 974 260
2023.06.30	EURHUFF240117E421.96	FORWARD	101 000	2 726 532
2023.06.30	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	1 200 000	47 864 006
2023.06.30	EURHUFF240124E437.2	FORWARD	205 500	8 282 010
2023.06.30	EURHUFF240426E401.71	FORWARD	400 000	547 872
2023.06.30	EURHUFF240426E402.32	FORWARD	500 000	958 248
2023.06.30	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	1 600 000	18 312 677
2023.07.31	EURHUFF230830E382.09	FORWARD	5 000 000	-33 684 749
2023.07.31	EURHUFF230830E386.97	FORWARD	17 920 000	-34 350 478
2023.07.31	EURHUFF230830E387.1	FORWARD	15 629 000	-27 952 089
2023.07.31	EURHUFF230905E440.65	FORWARD	200 000	10 053 154
2023.07.31	EURHUFF230905E448.85	FORWARD	300 000	17 503 567
2023.07.31	EURHUFF230905E450.9	FORWARD	300 000	18 109 526
2023.07.31	EURHUFF230905E451.55	FORWARD	100 000	6 100 553
2023.07.31	EURHUFF230905E452.63	FORWARD	3 000 000	186 208 964
2023.07.31	EURHUFF231026E481.15	FORWARD	1 980 000	164 873 379
2023.07.31	EURHUFF231116E451.66	FORWARD	290 000	15 108 213
2023.07.31	EURHUFF231130E389.86	FORWARD	2 000 000	-17 202 896
2023.07.31	EURHUFF231130E390.93	FORWARD	835 000	-6 329 945
2023.07.31	EURHUFF240117E421.96	FORWARD	101 000	1 804 379
2023.07.31	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	1 200 000	37 142 057
2023.07.31	EURHUFF240124E437.2	FORWARD	205 500	6 457 545
2023.07.31	EURHUFF240426E401.71	FORWARD	400 000	-4 097 541
2023.07.31	EURHUFF240426E402.32	FORWARD	500 000	-4 845 552
2023.07.31	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	1 600 000	-94 037
2023.08.31	EURHUFF230905E440.65	FORWARD	200 000	11 987 440
2023.08.31	EURHUFF230905E448.85	FORWARD	300 000	20 436 386
2023.08.31	EURHUFF230905E450.9	FORWARD	300 000	21 050 192
2023.08.31	EURHUFF230905E451.55	FORWARD	100 000	7 081 605
2023.08.31	EURHUFF230905E452.63	FORWARD	3 000 000	215 681 849
2023.08.31	EURHUFF230928E385.16	FORWARD	23 000 000	47 574 049
2023.08.31	EURHUFF230928E385.32	FORWARD	18 000 000	40 081 105
2023.08.31	EURHUFF231026E481.15	FORWARD	1 980 000	184 276 728
2023.08.31	EURHUFF231116E451.66	FORWARD	290 000	18 047 218
2023.08.31	EURHUFF231130E389.86	FORWARD	2 000 000	1 591 873
2023.08.31	EURHUFF231130E390.93	FORWARD	835 000	1 529 123
2023.08.31	EURHUFF240117E421.96	FORWARD	101 000	2 795 830
2023.08.31	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	1 200 000	49 153 297
2023.08.31	EURHUFF240124E437.2	FORWARD	205 500	8 526 966
2023.08.31	EURHUFF240426E401.71	FORWARD	400 000	-73 482
2023.08.31	EURHUFF240426E402.32	FORWARD	500 000	189 122
2023.08.31	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	1 600 000	16 273 418
2023.09.29	EURHUFF231026E481.15	FORWARD	1 980 000	171 059 821
2023.09.29	EURHUFF231030E393.54	FORWARD	23 100 000	-17 593 453
2023.09.29	EURHUFF231030E394.04	FORWARD	10 100 000	-2 698 112
2023.09.29	EURHUFF231116E451.66	FORWARD	290 000	15 873 005
2023.09.29	EURHUFF231130E389.86	FORWARD	2 000 000	-13 625 942
2023.09.29	EURHUFF231130E390.77	FORWARD	3 900 000	-23 095 031
2023.09.29	EURHUFF231130E390.93	FORWARD	835 000	-4 813 870
2023.09.29	EURHUFF240117E421.96	FORWARD	101 000	2 033 119
2023.09.29	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	1 200 000	40 279 372

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.09.29	EURHUFF240124E437.2	FORWARD	205 500	7 016 926
2023.09.29	EURHUFF240426E401.71	FORWARD	400 000	-2 642 554
2023.09.29	EURHUFF240426E402.32	FORWARD	500 000	-3 018 130
2023.09.29	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	1 600 000	6 238 178
2023.10.31	EURHUFF231116E451.66	FORWARD	290 000	19 547 144
2023.10.31	EURHUFF231129E384.9	FORWARD	2 500 000	-330 861
2023.10.31	EURHUFF231129E385.65	FORWARD	28 270 000	17 254 946
2023.10.31	EURHUFF231129E385.78	FORWARD	10 430 000	7 708 795
2023.10.31	EURHUFF231129E386.96	FORWARD	2 000 000	3 815 247
2023.10.31	EURHUFF231130E385.12	FORWARD	1 980 000	-2 778
2023.10.31	EURHUFF231130E389.86	FORWARD	2 000 000	9 381 862
2023.10.31	EURHUFF231130E390.77	FORWARD	3 900 000	21 807 941
2023.10.31	EURHUFF231130E390.93	FORWARD	835 000	4 801 393
2023.10.31	EURHUFF240117E421.96	FORWARD	101 000	3 289 808
2023.10.31	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	1 200 000	55 411 602
2023.10.31	EURHUFF240124E437.2	FORWARD	205 500	9 620 314
2023.10.31	EURHUFF240426E401.71	FORWARD	400 000	2 308 907
2023.10.31	EURHUFF240426E402.32	FORWARD	500 000	3 175 156
2023.10.31	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	1 600 000	26 277 567
2023.11.30	EURHUFF240117E421.96	FORWARD	101 000	3 847 679
2023.11.30	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	1 200 000	62 193 190
2023.11.30	EURHUFF240124E437.2	FORWARD	205 500	10 779 433
2023.11.30	EURHUFF240229E385.28	FORWARD	11 850 000	-7 244 110
2023.11.30	EURHUFF240229E385.65	FORWARD	33 600 000	-8 435 658
2023.11.30	EURHUFF240307E383.21	FORWARD	2 000 000	-6 189 203
2023.11.30	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	6 170 000	-17 235 126
2023.11.30	EURHUFF240307E384.405	FORWARD	835 000	-1 614 409
2023.11.30	EURHUFF240426E401.71	FORWARD	400 000	4 740 723
2023.11.30	EURHUFF240426E402.32	FORWARD	500 000	6 218 352
2023.11.30	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	1 600 000	36 206 783
2023.12.31	EURHUFF240117E421.96	FORWARD	101 000	3 834 611
2023.12.31	EURHUFF240117E435.9	FORWARD	1 200 000	62 203 246
2023.12.31	EURHUFF240117V382.39	FORWARD	100 000	140 370
2023.12.31	EURHUFF240117V384.78	FORWARD	300 000	-292 270
2023.12.31	EURHUFF240124E383.36	FORWARD	7 000 000	-6 429 128
2023.12.31	EURHUFF240124E383.42	FORWARD	3 000 000	-2 576 604
2023.12.31	EURHUFF240124E384.22	FORWARD	5 200 000	-335 304
2023.12.31	EURHUFF240124E384.305	FORWARD	2 000 000	39 844
2023.12.31	EURHUFF240124E386.6	FORWARD	3 000 000	6 896 453
2023.12.31	EURHUFF240124E437.2	FORWARD	205 500	10 797 741
2023.12.31	EURHUFF240229E385.28	FORWARD	11 850 000	-18 272 427
2023.12.31	EURHUFF240229E385.31	FORWARD	1 000 000	-1 512 498
2023.12.31	EURHUFF240229E385.65	FORWARD	33 600 000	-39 594 244
2023.12.31	EURHUFF240229E385.97	FORWARD	1 200 000	-1 036 746
2023.12.31	EURHUFF240307E383.21	FORWARD	2 000 000	-7 185 356
2023.12.31	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	6 170 000	-20 288 933
2023.12.31	EURHUFF240307E384.405	FORWARD	835 000	-2 020 221
2023.12.31	EURHUFF240426E401.71	FORWARD	400 000	4 527 463
2023.12.31	EURHUFF240426E402.32	FORWARD	500 000	5 954 766
2023.12.31	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	1 600 000	35 529 963
-	-	-	-	-

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 : 2

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

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

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel)
HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.01.31	100,00
HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.02.28	100,00
HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.03.31	100,00
HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.04.28	100,00
HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.05.31	100,00
HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.06.30	115,87
HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.07.31	100,00
HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.08.31	100,00
HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.09.29	100,00
HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.10.31	100,00
HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.11.30	100,00
HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.12.31	100,00

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

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

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

XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő

A HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap nem ÁÉKBV alap, ezért nincs közzétételi kötelezettsége.

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

A HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap 2023. év során kizárólag Értékpapír kölcsön ügyleteket kötött.

a) globális adatok

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

adatok Ft-ban

Ügylet azonosító	Kötés nap	Tranzakció értéke	Tranzakció NAV-hoz viszonyított aránya
001666	2023.05.12	306 244 029	0,60%
001667	2023.05.30	289 395 652	0,57%
001691	2023.08.18	477 459 432	0,94%
001727	2023.11.28	251 037 240	0,49%
-	-	-	-

b) koncentrációra vonatkozó adatok

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

adatok Ft-ban

Szerződő fél azonosítója	Szerződő fél típusa	Le nem zárt biztosíték összesített értéke	Le nem zárt kölcsön tranzakciók összesített értéke
GS	magánszemély	303 218 099	251 037 240
ZL	magánszemély	360 009 981	289 395 652
ÓÓ	magánszemély	923 585 768	783 703 461
-	-	-	-

c) összesített ügyleti adatok

Biztosíték típusa alapján:

Az összesített tranzakció érték 1324136353 Forint, és valamennyi tranzakció esetében a biztosíték likvid, 3 napon belül likvidálható.

Biztosíték lejáratí profilja alapján

Az összesített tranzakció érték 1324136353 Forint, és ehhez kapcsolódóan a biztosítékok 100%-ban 1 éven túli lejáratúak és 0%-ban éven belüli lejáratúak voltak.

Értékpapír kölcsön ügyletek lejáratá alapján

Az értékpapír kölcsön tranzakciók összesített értéken 15,54%-ban 3 hónapon belüli lejáratúak voltak és 84,46%-ban 3 hónapon túli, de 1 éven belüli lejáratúak voltak.

Szerződő fél letelepedési helye alapján

Szerződő fél letelepedési helye	Lebonyolított tranzakció összesített értéke (Ft)
Magyarország	1 715 893 730

Kiegyenlítés és elszámolás alapján:

Valamennyi tranzakció kétoldalúan került elszámolásra.

d) Biztosíték felhasználására és letéti őrzésére vonatkozó adatok

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

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

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

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

Az Alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

Budapest, 2024.04.23

.....
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 Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: ÁPTF 110.139-1/99

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	26 356 587		50 980 873
I.	Követelések	4 543 336		1 414 815
1.	Követelések	4 519 807		1 329 889
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	23 529		84 926
II.	Értékpapírok	12 224 473		49 289 945
1.	Értékpapírok	12 239 162		48 475 384
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	-14 689		814 561
	a) kamatokból, osztalékokból	183 103		553 641
	b) egyéb	-197 792		260 920
III.	Pénzeszközök	9 588 778		276 113
1.	Pénzeszközök	9 717 997		276 166
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-129 219		-53
C.	Aktív időbeli elhatárolások	23 858		51 903
	a) aktív időbeli elhatárolás	23 858		51 903
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	596 165		30 381
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	26 976 610		51 063 157

Kelt: Budapest, 2024.04.23

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: ÁPTF 110.139-1/99

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónap : 2023.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	26 946 091		50 945 531
I.	Induló tőke	10 566 350		17 220 504
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	19 165 369		30 485 037
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-8 599 019		-13 264 533
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	16 379 741		33 725 027
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	15 470 577		31 077 178
2.	Értékelési különbözet tartaléka	475 786		929 815
3.	Előző év(ek) eredménye	-266 146		-3 036 534
4.	Üzleti év eredménye	699 524		4 754 568
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	1 890		3 863
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	1 890		3 863
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	28 629		113 763
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	26 976 610		51 063 157

Kelt: Budapest, 2024.04.23

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: ÁPTF 110.139-1/99

**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	1 432 022		7 491 927
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	667 082		2 351 310
III.	Egyéb bevételek	4		1 181
IV.	Működési költségek	56 810		357 079
V.	Egyéb ráfordítások	8 610		30 151
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	699 524		4 754 568

Kelt: Budapest, 2024.04.23

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: ÁPTF 110.139-1/99

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	-692 087		-12 496 907
1.	Tárgyévi eredmény	699 524		4 754 568
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	15 262 754		16 626 414
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	-16 660 194		-33 936 951
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	1 876		1 973
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-23 858		-28 045
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	27 811		85 134
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	10 236 636		3 184 242
20.	Befektetési jegy kibocsátás	19 101 865		19 918 687
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-8 865 229		-16 734 445
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	9 544 549		-9 312 665

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 Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap
Felügyeleti engedély száma:	ÁPTF 110.139-1/99
Lajstromozási száma:	1111-89
Az Alap székhelye:	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása:	1999.05.18
Alapkezelő:	HOLD Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.)
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia u. 6.)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk : 0,06%

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 1999.5.18.-n került bejegyzésre 100000 eFt induló tőkével. A 2023.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (33725027 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (17220504 e Ft) 195,84%-a.

A HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap 2023. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	50 945 531 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	2,958423 Ft
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	50 945 512 eFt
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	2,958422 Ft

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 19 e Ft, melynek oka a következő:

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

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

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 REPORT & AUDIT Könyvvizsgáló és Adószakértő Kft. (4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54., MKVK nyilvántartási szám: 001511). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Gyapjas István (MKVK tagsági igazolvány száma: 004857). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 698500 Ft.

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

www.hold.hu

www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2024.04.23

Szabó Balázs
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-89
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2023.12.31
Saját tőke	: 50 945 531 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 2,958423
Darabszám	: 17 220 503 937

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft	
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		3 863 000 Ft	3,28%
Felügyeleti díj		3 863 000 Ft	3,28%
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft	
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		113 762 890 Ft	96,72%
Alapkezelői díj		105 242 308 Ft	89,47%
Letétkezelői díj		1 579 796 Ft	1,34%
Forgalmazási díj		117 286 Ft	0,10%
Könyvelési díj		625 000 Ft	0,53%
Könyvvizsgálói díj		698 500 Ft	0,59%
Különadó		5 500 000 Ft	4,68%
Kötelezettségek összesen:		117 625 890 Ft	100,00%
II. ESZKÖZÖK			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		276 165 976 Ft	0,54%
Elszámolási betétszámla HUF		45 147 153 Ft	0,09%
Devizabetétszámla-USD		7 564 224 Ft	0,01%
Devizabetétszámla-EUR		223 454 599 Ft	0,44%
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		-53 045 Ft	0,00%
USD bank értékkülönbözete		-147 321 Ft	0,00%
EUR bank értékkülönbözete		94 276 Ft	0,00%
II/2. Egyéb követelés (összes):		1 414 814 780 Ft	2,77%
Devizapénzszámla-EUR		4 Ft	0,00%
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		0 Ft	
Követelések értékpapír kölcsönadásból		1 239 210 279 Ft	2,43%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete		84 926 074 Ft	0,17%
Határidős ügyletek változó letét		90 678 423 Ft	0,18%
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		30 380 726 Ft	0,06%
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):	34 986 722	49 289 945 416 Ft	96,53%
II/4.1. Állampapírok (összes):	34 543 660	31 397 008 629 Ft	61,49%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	1 535 660	15 733 168 727 Ft	30,81%
MÁK 2024/C	133 514	1 293 567 746 Ft	2,53%
MÁK 2027/B	822 030	8 578 039 236 Ft	16,80%
MÁK 2029/B	249 773	2 548 816 072 Ft	4,99%
MÁK 2032/B	330 343	3 312 745 673 Ft	6,49%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	33 008 000	15 663 839 902 Ft	30,68%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17	8 000 000	3 057 983 486 Ft	5,99%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/24	12 000 000	4 584 035 479 Ft	8,98%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/31	13 000 000	4 962 306 331 Ft	9,72%
ITALY TREASURY BILL 2024/01/12	8 000	3 059 514 606 Ft	5,99%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-89
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2023.12.31
Saját tőke	: 50 945 531 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 2,958423
Darabszám	: 17 220 503 937

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	211 231	7 173 896 309 Ft	14,05%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	202 062	2 865 235 229 Ft	5,61%
EXIM 2024/2	32 000	369 983 680 Ft	0,72%
EXIM 2024/8 (1. SOROZATRÉSZLET)	42 556	442 057 685 Ft	0,87%
EXIM 2024/9 (1. SOROZATRÉSZLET)	60 000	618 589 800 Ft	1,21%
EXIM 2025/2	12 106	130 742 258 Ft	0,26%
EXIM 2025/3 KÖTVÉNY 1 SOROZAT 25/09	30 000	325 648 500 Ft	0,64%
MFBEU2406/1	17 400	667 297 342 Ft	1,31%
MFBEU2409/1	8 000	310 915 964 Ft	0,61%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	9 169	4 308 661 080 Ft	8,44%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	2 350	1 003 849 143 Ft	1,97%
EBRD 0.84% 2024/06/26 MTN	483	468 588 729 Ft	0,92%
MBFBN 1.375% 2025/06/24	2 000	739 598 329 Ft	1,45%
NOVA KREDITNA BANK 7.375 26/06/29 C25	4	164 111 260 Ft	0,32%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	2 827	1 118 063 809 Ft	2,19%
OTPHB 6.125% 2027/10/05	1 500	603 067 402 Ft	1,18%
RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605	5	211 382 408 Ft	0,41%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3. Részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	231 831	10 719 040 478 Ft	20,99%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	43 000	2 297 027 564 Ft	4,50%
XTRACKERS EUR OVERNIGHT RATE ETF	43 000	2 297 027 564 Ft	4,50%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	188 831	8 422 012 914 Ft	16,49%
BNP INSTICASH - EUR1D - CLASC	188 831	8 422 012 914 Ft	16,49%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/5. Aktiv időbeli elhatárolások (összes):		51 902 674 Ft	0,10%
Esedékes bevételek		51 902 674 Ft	0,10%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	34 986 722	51 063 156 527 Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2023.12.31
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	785 443 988
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	734 206 699
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	51 237 289
Részcégek	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	0
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	1 812 406 104
Bankoktól kapott kamat	456 096 108
Értékpapír kölcsönzési díj	6 936 610
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	4 319 788 845
Külföldi pénzüg. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	111 255 270
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	12
Opció díjbevétele	0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0
Saxo Corporate action	0
Hozamfizető alap hozama	0
Összesen :	7 491 926 937

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	2 351 310 091
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	603 822 145
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	287 467 055
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	316 355 090
Részcégek	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0
Banki kamat	0
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Short hitel kamat	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	1 578 432 263
Külföldi pénzüg. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	169 055 589
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	94
Opció nyitási díj	0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	0
Összesen :	2 351 310 091

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE :	5 140 616 846
---------------------------------------	----------------------

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

EGYÉB BEVÉTELEK	2023.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	1 180 894
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	1 180 894

adatok Ft-ban

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	2023.12.31
Egyéb ráfordítás	30 151 000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	30 151 000

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2023.12.31
Bizományosi díj	6 411 396
Forgalmazási díj	438 564
Sikerdíj	0
Könyvelési díj	2 500 000
Könyvvizsgálói díj	698 500
Bankköltség	736 052
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	0
Alapkezelői díj	332 114 432
Letétkezelői díj	14 179 903
Borrowing cost	0
Összesen :	357 078 847

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
MÁK 2024/C	133 514	1 287 377 723	6 190 023	1 293 567 746
MÁK 2027/B	822 030	8 291 244 514	286 794 722	8 578 039 236
MÁK 2029/B	249 773	2 508 118 972	40 697 100	2 548 816 072
MÁK 2032/B	330 343	3 275 124 362	37 621 311	3 312 745 673
Magyar államkötvény összesen	1 535 660	15 361 865 571	371 303 156	15 733 168 727

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17	8 000 000	3 050 751 756	7 231 730	3 057 983 486
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/24	12 000 000	4 571 306 445	12 729 034	4 584 035 479
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/31	13 000 000	4 948 944 548	13 361 783	4 962 306 331
ITALY TREASURY BILL 2024/01/12	8 000	3 043 087 716	16 426 890	3 059 514 606
D240221	0	0	0	0
D240626	0	0	0	0
D241030	0	0	0	0
Diszkont kincstárjegy összesen	33 008 000	15 614 090 465	49 749 437	15 663 839 902

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	2 350	904 587 551	99 261 592	1 003 849 143
EBRD 0.84% 2024/06/26 MTN	483	438 525 360	30 063 369	468 588 729
EXIM 2024/2	32 000	338 615 351	31 368 329	369 983 680
EXIM 2024/8 (1. SOROZATRÉSZLET)	42 556	426 963 069	15 094 616	442 057 685
EXIM 2024/9 (1. SOROZATRÉSZLET)	60 000	602 305 793	16 284 007	618 589 800
EXIM 2025/2	12 106	121 410 348	9 331 910	130 742 258
EXIM 2025/3 KÖTVÉNY 1 SOROZAT 25/09	30 000	301 583 700	24 064 800	325 648 500
MBFBN 1.375% 2025/06/24	2 000	718 227 501	21 370 828	739 598 329
MFBEU2406/1	17 400	674 041 674	-6 744 332	667 297 342
MFBEU2409/1	8 000	310 590 193	325 771	310 915 964
NOVA KREDITNA BANK 7.375 26/06/29 C25	4	148 012 000	16 099 260	164 111 260
OTPHB 5.5% 2025/07/13	2 827	1 067 911 248	50 152 561	1 118 063 809
OTPHB 6.125% 2027/10/05	1 500	580 894 718	22 172 684	603 067 402
RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605	5	189 470 860	21 911 548	211 382 408
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megttest. ép. összesen	211 231	6 823 139 366	350 756 943	7 173 896 309

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

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

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

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

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
BNP INSTICASH - EUR1D - CLASC	188 831	8 400 480 000	21 532 914	8 422 012 914
XTRACKERS EUR OVERNIGHT RATE ETF	43 000	2 275 808 581	21 218 983	2 297 027 564
Befektetési jegy összesen	231 831	10 676 288 581	42 751 897	10 719 040 478

MINDÖSSZESEN	34 986 722	48 475 383 983	814 561 433	49 289 945 416
--------------	------------	----------------	-------------	----------------

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURHUFF240117E421.96	eladás	101 000,00	2023.03.22	2024.01.17	421,9600	3 834 611,0	0,0	0,0	-4 144 030,0
EURHUFF240117E435.9	eladás	1 200 000,00	2023.01.13	2024.01.17	435,9000	62 203 246,0	0,0	0,0	-65 964 000,0
EURHUFF240117V382.39	vétel	100 000,00	2023.12.05	2024.01.17	382,3900	140 370,0	0,0	0,0	-146 000,0
EURHUFF240117V384.78	vétel	300 000,00	2023.12.08	2024.01.17	384,7800	-292 270,0	0,0	0,0	-1 155 000,0
EURHUFF240124E383.36	eladás	7 000 000,00	2023.12.27	2024.01.24	383,3600	-6 429 128,0	0,0	0,0	12 040 000,0
EURHUFF240124E383.42	eladás	3 000 000,00	2023.12.27	2024.01.24	383,4200	-2 576 604,0	0,0	0,0	4 980 000,0
EURHUFF240124E384.22	eladás	5 200 000,00	2023.12.22	2024.01.24	384,2200	-335 304,0	0,0	0,0	4 472 000,0
EURHUFF240124E384.305	eladás	2 000 000,00	2023.12.27	2024.01.24	384,3050	39 844,0	0,0	0,0	1 550 000,0
EURHUFF240124E386.6	eladás	3 000 000,00	2023.12.20	2024.01.24	386,6000	6 896 453,0	0,0	0,0	-4 560 000,0
EURHUFF240124E437.2	eladás	205 500,00	2023.01.23	2024.01.24	437,2000	10 797 741,0	0,0	0,0	-10 710 660,0
EURHUFF240229E385.28	eladás	11 850 000,00	2023.11.28	2024.02.29	385,2800	-18 272 427,0	0,0	-18 393 530,0	0,0
EURHUFF240229E385.31	eladás	1 000 000,00	2023.12.06	2024.02.29	385,3100	-1 512 498,0	0,0	-1 522 436,0	0,0
EURHUFF240229E385.65	eladás	33 600 000,00	2023.11.28	2024.02.29	385,6500	-39 594 244,0	0,0	-39 820 857,0	0,0
EURHUFF240229E385.97	eladás	1 200 000,00	2023.12.01	2024.02.29	385,9700	-1 036 746,0	0,0	-1 041 233,0	0,0
EURHUFF240307E383.21	eladás	2 000 000,00	2023.11.28	2024.03.07	383,2100	-7 185 356,0	0,0	-8 095 123,0	0,0
EURHUFF240307E383.52	eladás	6 170 000,00	2023.11.28	2024.03.07	383,5200	-20 288 933,0	0,0	-23 079 637,0	0,0
EURHUFF240307E384.405	eladás	835 000,00	2023.11.28	2024.03.07	384,4050	-2 020 221,0	0,0	-2 391 739,0	0,0
EURHUFF240426E401.71	eladás	400 000,00	2023.05.30	2024.04.26	401,7100	4 527 463,0	0,0	4 652 472,0	0,0
EURHUFF240426E402.32	eladás	500 000,00	2023.05.15	2024.04.26	402,3200	5 954 766,0	0,0	6 114 018,0	0,0
EURHUFF240426E412.95	eladás	1 600 000,00	2023.04.24	2024.04.26	412,9500	35 529 963,0	0,0	36 206 319,0	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						30 380 726,0	0,0	-47 371 746,0	-63 637 690,0

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

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

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

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

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

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen						30 380 726,0	0,0	-47 371 746,0	-63 637 690,0
-------------------------------------	--	--	--	--	--	--------------	-----	---------------	---------------

6. Kölcsönbe adott és vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözet	Piaci érték
D240221	60 100	541 493 054	54 146 627	595 639 681
D240626	49 200	451 561 536	25 897 896	477 459 432
D241030	26 510	246 155 689	4 881 551	251 037 240
Kölcsönbe adott értékpapírok	135 810	1 239 210 279	84 926 074	1 324 136 353

adatok Ft-ban

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

7. Óvadékba kapott és adott értékpapírok összetétele

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözet	Piaci érték
ADRI GRUPA DD - PFD	400			6 066 297
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT EUR	832 376			303 218 099
FOTEX HOLDING SE ORDINARY SHARES	1 315 852			1 071 834 931
MOLHB 1.5% 2027/10/08	850			205 694 521
Óvadékba kapott értékpapírok	2 149 478	-	-	1 586 813 849

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözet	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:

Résztvényes 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 Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap

ISIN azonosítója: HU0000701487

Típusa: nyilvános, nyílt végű abszolút hozamú alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

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

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

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

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

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

Budapest, 2024.04.23

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.