



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD PB3 Alapok Alapja

Éves jelentés

2023

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS

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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A HOLD PB3 Alapok Alapja befektetőinek!

Vélemény

Elvégeztük a HOLD PB3 Alapok Alapja (továbbiakban: „az Alap”) 2023. évi éves jelentésének I-XIV. 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.

Vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi 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 lényeges hibás állítást tartalmaznak. 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.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges 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 lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye 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 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 jelentésben közölt számviteli információk 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 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 eredő, 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, minősíteniük kell véleményünket. Következtéseink 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 22.

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

ÉVES JELENTÉS

A HOLD PB3 Alapok Alapja 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	57 660 623 736	97,04%	99,25%
CARION ING.BEF.ALAP	70 086 690	0,12%	0,12%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	426 051 152	0,72%	0,73%
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D SOROZAT HUF	593 838 260	1,00%	1,02%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	587 228 062	0,99%	1,01%
HOLD 2024 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	3 110 453 998	5,23%	5,35%
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	650 113 741	1,09%	1,12%
HOLD CEE CLASS F1 - EUR	1 816 100 766	3,06%	3,13%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	12 114 422 375	20,39%	20,85%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	6 521 938 905	10,98%	11,23%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	1 797 277 960	3,02%	3,09%
HOLD HOZAMKERESO RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	3 483 271 209	5,86%	6,00%
HOLD KONVERGENCIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	763 298 136	1,28%	1,31%
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	1 865 986 685	3,14%	3,21%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	1 279 788 041	2,15%	2,20%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	1 784 727 135	3,00%	3,07%
HOLD PI CLASS C3 - EUR	902 656 437	1,52%	1,55%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	6 046 063 204	10,17%	10,41%
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	7 597 601 413	12,79%	13,08%
HOLD VM BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	429 393 907	0,72%	0,74%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	895 144 702	1,51%	1,54%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	563 640 385	0,95%	0,97%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	1 714 987 752	2,89%	2,95%
MÁK 2027/B	561 173 213	0,94%	0,97%
PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT HUF	624 983 952	1,05%	1,08%
RB POSITION SP CLASS B	729 756 677	1,23%	1,26%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	730 638 979	1,23%	1,26%
Banki egyenlegek	1 791 218 145	3,01%	3,08%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	1 681 951 481	2,83%	2,89%
HUF	93 791 071	0,16%	0,16%
USD	15 475 593	0,03%	0,03%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0,00%	0,00%
AED	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	-30 784 112	-0,05%	-0,05%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	0	0,00%	0,00%
Egyéb követelés	0	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	6 671 203	0,01%	0,01%
Származtatott ügyletek	-43 225 937	-0,07%	-0,07%
Aktív időbeli elhatárolások	5 770 622	0,01%	0,01%
Összes ESZKÖZ	59 421 057 769	100,00%	102,28%

Kötelezettségek	1 322 550 844	2,23%	2,28%
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	4 877 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	0	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	1 936 926	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	19 000	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	1 313 025 724	2,21%	2,26%
Könyvelési díj	625 000	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	307 194	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	1 760 000	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	58 098 506 925	97,77%	100,00%

adatok Ft-ban

Előző év	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	49 570 712 605	95,20%	95,36%
CARION ING.BEF.ALAP	67 207 108	0,13%	0,13%
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	4 597 157 146	8,83%	8,84%
HOLD VM BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	388 073 463	0,75%	0,75%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	443 163 407	0,85%	0,85%
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D SOROZAT HUF	570 942 911	1,10%	1,10%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	469 050 881	0,90%	0,90%
HOLD 2024 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	2 574 730 443	4,94%	4,95%
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	575 073 321	1,10%	1,11%
HOLD CEE CLASS F1 - EUR	1 418 037 912	2,72%	2,73%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	11 167 737 476	21,45%	21,48%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	5 628 866 881	10,81%	10,83%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP	1 617 616 879	3,11%	3,11%
HOLD HOZAMKERESO RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	2 968 272 223	5,70%	5,71%
HOLD KONVERGENCIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	226 934 261	0,44%	0,44%
HOLD KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	495 642 463	0,95%	0,95%
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	2 103 426 524	4,04%	4,05%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	1 084 261 452	2,08%	2,09%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP	1 619 374 938	3,11%	3,12%
HOLD PI CLASS C3 - EUR	937 994 223	1,80%	1,80%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	6 241 667 205	11,99%	12,01%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	930 814 071	1,79%	1,79%
PALOMAR BEF. ALAP D SOROZAT HUF	566 808 298	1,09%	1,09%
RB POSITION SP CLASS B	666 014 230	1,28%	1,28%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	596 080 974	1,14%	1,15%
ISHARES BARCLAYS TIPS BOND	970 493 693	1,86%	1,87%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	645 270 222	1,24%	1,24%
Banki egyenlegek	1 296 491 453	2,49%	2,49%
EUR	553 223 485	1,06%	1,06%
HUF	731 576 367	1,41%	1,41%
USD	11 691 601	0,02%	0,02%
Követelések (ügylélszámla)	0	0,00%	0,00%
EUR	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	1 201 897 755	2,31%	2,31%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	661 997 000	1,27%	1,27%
Származtatott ügyletek	533 616 931	1,02%	1,03%
Aktív időbeli elhatárolások	6 283 824	0,01%	0,01%
Összes ESZKÖZ	52 069 101 813	100,00%	100,17%

Kötelezettségek	87 340 207	0,17%	0,17%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	2	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	4 336 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	0	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	1 755 193	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	9 000	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	78 929 455	0,15%	0,15%
Könyvelési díj	317 500	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	298 057	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	1 695 000	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	51 981 761 606	99,83%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma : 18 215 452 012 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : 3,189517
(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	0	0,00%	0	0,00%
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	49 570 712 605	95,36%	57 099 450 523	98,28%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	561 173 213	0,97%
Származtatott pozíciók értéke	533 616 931	1,03%	-43 225 937	-0,07%
Nettó eszközérték	51 981 740 012	100,00%	58 098 487 889	100,00%

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

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK		2023.12.31	adatok Ft-ban
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből			7 384 756 774
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			3 980 930 770
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			13 556 297
Részvények			0
Jelzáloglevelek			0
Befektetési jegyek			0
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék			3 967 374 473
Bankoktól kapott kamat			35 965 017
Értékpapír kölcsönzési díj			129 642 949
Adott óvadék kamata			0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége			0
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége			3 189 630 633
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége			42 137 884
Opció díjbevétele			0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele			0
Saxo Corporate action			0
Hozamfizető alap hozama			6 449 521

PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK	2023.12.31	559 810 363
Árfolyamvesztésértékpapír értékesítésből		218 136 506
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0
Résztvények		0
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		218 136 506
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0
Banki kamat		47 461 138
Értékpapír kölcsönzési díj		0
Short hitel kamat		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		268 436 162
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		25 776 557
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0
Opció nyitási díj		0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0
Saxo Corporate action		0

BEFECTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM	6 824 946 411
----------------------------------	---------------

b) Egyéb bevételek

EGYÉB BEVÉTELEK	adatok Ft-ban 2023.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	1 022 707
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	1 022 707

c) Kezelési költségek d) Letétkezelő díja

KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKÉZELŐ DÍJA	adatok Ft-ban 2023.12.31
Bizományosi díj	4 967 959
Forgalmazási díj	0
Sikerdíj	1 313 025 724
Könyvelési díj	2 500 000
Könyvvizsgálói díj	614 388
Bankköltség	315 772
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	0
Alapkezelői díj	0
Letétkezelői díj	21 657 995
Borrowing cost	0
Összesen :	1 343 081 838

e) Egyéb díjak és adók

EGYÉB DÍJAK és ADÓK	adatok Ft-ban 2023.12.31
Egyéb ráfordítás	26 208 000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	26 208 000

f) Nettó jövedelem

Tárgyévi eredmény

5 456 679 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	51 981 740 012,00	2,589051	20 077 528 046,00
2023.01.31	53 224 707 040,00	2,682631	19 840 485 052,00
2023.02.28	53 508 218 464,00	2,736414	19 554 138 605,00
2023.03.31	52 865 446 403,00	2,728675	19 374 034 304,00
2023.04.28	53 185 318 669,00	2,780433	19 128 427 708,00
2023.05.31	52 538 385 677,00	2,815887	18 657 844 942,00
2023.06.30	52 490 788 186,00	2,879392	18 229 819 544,00
2023.07.31	55 390 741 406,00	3,000684	18 459 373 361,00
2023.08.31	55 412 781 298,00	3,005389	18 437 807 310,00
2023.09.29	54 936 487 065,00	3,011985	18 239 294 441,00
2023.10.31	54 870 769 840,00	3,022709	18 152 848 264,00
2023.11.30	56 070 265 609,00	3,103923	18 064 323 336,00
2023.12.31	58 098 487 889,00	3,189517	18 215 452 012,00

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok eFt-ban

Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése	2022.12.31	2023.12.31
Értékpapírok	49 570 712	57 660 624
Értékpapírok	41 905 792	43 606 631
Értékpapírok értékkülönbözete	7 664 920	14 053 993
a) kamatokból, osztalékokból	0	15 706
b) egyéb	7 664 920	14 038 287

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	32 765 753 041,00	2,495254
2022.12.31	51 981 740 012,00	2,589051
2023.12.31	58 098 487 889,00	3,189517

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.01.31	EURHUFF230317E396.45	FORWARD	4 475 000	1 277 200
2023.01.31	EURHUFF230328E416.42	FORWARD	4 300 000	77 568 343
2023.01.31	EURHUFF230328E419.55	FORWARD	620 000	13 074 991
2023.01.31	EURHUFF230328E429.95	FORWARD	200 000	6 244 275
2023.01.31	EURHUFF230328E432.2	FORWARD	600 000	20 048 123
2023.01.31	EURHUFF230328V405.67	FORWARD	357 000	-2 700 872
2023.01.31	EURHUFF230328V426.65	FORWARD	620 000	-17 363 842
2023.01.31	EURHUFF230707E419.54	FORWARD	6 920 000	60 986 937
2023.01.31	EURHUFF230713E456.77	FORWARD	6 615 000	283 252 188
2023.01.31	EURHUFF230713E462.65	FORWARD	10 525 000	508 478 799
2023.01.31	USDHUFF230209E399.75	FORWARD	51 000	1 997 409
2023.01.31	USDHUFF230209E422.77	FORWARD	120 000	7 449 811
2023.01.31	USDHUFF230209E434.46	FORWARD	641 000	47 254 130
2023.01.31	USDHUFF231012E469.722	FORWARD	3 760 000	285 104 418
2023.02.28	EURHUFF230317E396.45	FORWARD	4 475 000	61 812 325
2023.02.28	EURHUFF230328E416.42	FORWARD	4 300 000	136 635 210
2023.02.28	EURHUFF230328E419.55	FORWARD	620 000	21 615 975
2023.02.28	EURHUFF230328E429.95	FORWARD	200 000	9 025 547
2023.02.28	EURHUFF230328E432.2	FORWARD	600 000	28 408 891
2023.02.28	EURHUFF230328V396.51	FORWARD	213 000	-2 583 138
2023.02.28	EURHUFF230328V405.67	FORWARD	357 000	-7 556 609
2023.02.28	EURHUFF230328V426.65	FORWARD	620 000	-25 960 097
2023.02.28	EURHUFF230707E419.54	FORWARD	6 920 000	139 877 821
2023.02.28	EURHUFF230713E456.77	FORWARD	6 615 000	360 239 817
2023.02.28	EURHUFF230713E462.65	FORWARD	10 525 000	631 496 870
2023.02.28	USDHUFF230411E375.9	FORWARD	466 000	5 728 840
2023.02.28	USDHUFF230411E375.96	FORWARD	262 900	3 247 465
2023.02.28	USDHUFF231012E469.722	FORWARD	3 760 000	300 683 806
2023.03.31	EURHUFF230707E401.13	FORWARD	4 349 000	27 060 275
2023.03.31	EURHUFF230707E401.6	FORWARD	4 475 000	29 858 159
2023.03.31	EURHUFF230707E402.5	FORWARD	42 000	316 427
2023.03.31	EURHUFF230707E419.54	FORWARD	6 920 000	165 041 985
2023.03.31	EURHUFF230707V393.87	FORWARD	2 400 000	1 750 467
2023.03.31	EURHUFF230713E456.77	FORWARD	6 615 000	387 328 969
2023.03.31	EURHUFF230713E462.65	FORWARD	10 525 000	675 375 580
2023.03.31	USDHUFF230411E355.03	FORWARD	131 000	491 579
2023.03.31	USDHUFF230411E375.9	FORWARD	466 000	11 420 892
2023.03.31	USDHUFF230411E375.96	FORWARD	262 900	6 458 934
2023.03.31	USDHUFF231012E469.722	FORWARD	3 760 000	344 027 079
2023.04.28	EURHUFF230707E401.13	FORWARD	4 349 000	79 287 696
2023.04.28	EURHUFF230707E401.6	FORWARD	4 475 000	83 623 739
2023.04.28	EURHUFF230707E402.5	FORWARD	42 000	821 492
2023.04.28	EURHUFF230707E419.54	FORWARD	6 920 000	249 659 987
2023.04.28	EURHUFF230707V393.87	FORWARD	2 400 000	-26 864 045
2023.04.28	EURHUFF230713E456.77	FORWARD	6 615 000	471 062 609
2023.04.28	EURHUFF230713E462.65	FORWARD	10 525 000	809 335 501
2023.04.28	USDHUFF230713E353.73	FORWARD	597 000	3 741 924
2023.04.28	USDHUFF230713E355.08	FORWARD	262 900	1 990 983
2023.04.28	USDHUFF231012E469.722	FORWARD	3 760 000	398 812 196
2023.05.31	EURHUFF230707E401.13	FORWARD	4 349 000	106 749 162
2023.05.31	EURHUFF230707E401.6	FORWARD	4 475 000	111 909 802

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.05.31	EURHUFF230707E402.5	FORWARD	42 000	1 087 491
2023.05.31	EURHUFF230707E419.54	FORWARD	6 920 000	295 111 165
2023.05.31	EURHUFF230707V393.87	FORWARD	2 400 000	-41 778 610
2023.05.31	EURHUFF230713E456.77	FORWARD	6 615 000	517 465 513
2023.05.31	EURHUFF230713E462.65	FORWARD	10 525 000	884 010 415
2023.05.31	USDHUFF230713E353.73	FORWARD	597 000	543 651
2023.05.31	USDHUFF230713E355.08	FORWARD	262 900	587 405
2023.05.31	USDHUFF231012E469.722	FORWARD	3 760 000	385 008 296
2023.06.30	EURHUFF230707E373.08	FORWARD	5 000 000	5 190 513
2023.06.30	EURHUFF230707E401.13	FORWARD	4 349 000	126 125 812
2023.06.30	EURHUFF230707E401.6	FORWARD	4 475 000	131 876 679
2023.06.30	EURHUFF230707E402.5	FORWARD	42 000	1 275 408
2023.06.30	EURHUFF230707E419.54	FORWARD	6 920 000	327 689 740
2023.06.30	EURHUFF230707V370.63	FORWARD	90 000	126 387
2023.06.30	EURHUFF230707V372.3126	FORWARD	1 600 000	-436 932
2023.06.30	EURHUFF230707V393.87	FORWARD	2 400 000	-52 232 696
2023.06.30	EURHUFF230713E456.77	FORWARD	6 615 000	552 161 667
2023.06.30	EURHUFF230713E462.65	FORWARD	10 525 000	940 065 354
2023.06.30	USDHUFF230713E349.5	FORWARD	96 000	548 810
2023.06.30	USDHUFF230713E353.73	FORWARD	597 000	5 923 713
2023.06.30	USDHUFF230713E355.08	FORWARD	262 900	2 961 493
2023.06.30	USDHUFF231012E469.722	FORWARD	3 760 000	423 898 257
2023.07.31	EURHUFF231130E390.56865	FORWARD	10 525 000	-83 415 523
2023.07.31	EURHUFF231130E390.82	FORWARD	6 615 000	-50 840 919
2023.07.31	EURHUFF231130E393.39	FORWARD	8 929 000	-46 735 936
2023.07.31	EURHUFF231130E393.48	FORWARD	5 042 000	-25 957 841
2023.07.31	EURHUFF231130E393.95	FORWARD	2 875 000	-13 512 467
2023.07.31	EURHUFF231130V387.47	FORWARD	1 900 000	20 674 421
2023.07.31	USDHUFF231012E352.41	FORWARD	1 035 900	-2 966 435
2023.07.31	USDHUFF231012E469.722	FORWARD	3 760 000	417 929 623
2023.08.31	EURHUFF231130E390.56865	FORWARD	10 525 000	15 594 235
2023.08.31	EURHUFF231130E390.82	FORWARD	6 615 000	11 409 868
2023.08.31	EURHUFF231130E393.39	FORWARD	8 929 000	37 605 564
2023.08.31	EURHUFF231130E393.48	FORWARD	5 042 000	21 674 078
2023.08.31	EURHUFF231130E393.95	FORWARD	2 875 000	13 666 272
2023.08.31	EURHUFF231130E400.1	FORWARD	540 000	5 780 335
2023.08.31	EURHUFF231130V387.47	FORWARD	1 900 000	2 881 665
2023.08.31	EURHUFF231130V387.74	FORWARD	40 000	50 216
2023.08.31	USDHUFF231012E352.41	FORWARD	1 035 900	-421 590
2023.08.31	USDHUFF231012E469.722	FORWARD	3 760 000	432 533 930
2023.09.29	EURHUFF231130E390.56865	FORWARD	10 525 000	-64 402 327
2023.09.29	EURHUFF231130E390.82	FORWARD	6 615 000	-38 848 820
2023.09.29	EURHUFF231130E393.39	FORWARD	8 929 000	-29 965 920
2023.09.29	EURHUFF231130E393.48	FORWARD	5 042 000	-16 476 673
2023.09.29	EURHUFF231130E393.95	FORWARD	2 875 000	-8 071 881
2023.09.29	EURHUFF231130E400.1	FORWARD	540 000	1 736 164
2023.09.29	EURHUFF231130V387.47	FORWARD	1 900 000	17 391 672
2023.09.29	EURHUFF231130V387.74	FORWARD	40 000	355 564
2023.09.29	EURHUFF231130V389.79	FORWARD	540 000	3 716 022
2023.09.29	EURHUFF231130V389.96	FORWARD	240 000	1 611 610
2023.09.29	EURHUFF231130V392.52	FORWARD	620 000	2 608 971

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.09.29	EURHUFF231130V393.25	FORWARD	320 000	1 117 800
2023.09.29	USDHUFF231012E352.41	FORWARD	1 035 900	-17 911 638
2023.09.29	USDHUFF231012E469.722	FORWARD	3 760 000	374 018 343
2023.10.31	EURHUFF231129E385.50325	FORWARD	1 500 000	697 559
2023.10.31	EURHUFF231129V384.87	FORWARD	200 000	32 411
2023.10.31	EURHUFF231129V385.31759	FORWARD	250 000	-70 296
2023.10.31	EURHUFF231130E390.56865	FORWARD	10 525 000	56 755 584
2023.10.31	EURHUFF231130E390.82	FORWARD	6 615 000	37 317 047
2023.10.31	EURHUFF231130E393.39	FORWARD	8 929 000	73 087 727
2023.10.31	EURHUFF231130E393.48	FORWARD	5 042 000	41 720 167
2023.10.31	EURHUFF231130E393.95	FORWARD	2 875 000	25 126 928
2023.10.31	EURHUFF231130E400.1	FORWARD	540 000	8 007 096
2023.10.31	EURHUFF231130V387.47	FORWARD	1 900 000	-4 417 434
2023.10.31	EURHUFF231130V387.74	FORWARD	40 000	-103 690
2023.10.31	EURHUFF231130V389.79	FORWARD	540 000	-2 495 683
2023.10.31	EURHUFF231130V389.96	FORWARD	240 000	-1 149 582
2023.10.31	EURHUFF231130V391.515	FORWARD	410 000	-2 595 008
2023.10.31	EURHUFF231130V392.52	FORWARD	620 000	-4 540 992
2023.10.31	EURHUFF231130V393.25	FORWARD	320 000	-2 574 989
2023.10.31	USDHUFF231212E369.26	FORWARD	2 445 900	19 010 947
2023.10.31	USDHUFF231212E369.397	FORWARD	3 760 000	29 732 787
2023.11.30	EURHUFF240229E385.3988	FORWARD	980 000	-485 733
2023.11.30	EURHUFF240307E383.21	FORWARD	2 184 000	-6 758 609
2023.11.30	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	13 074 000	-36 520 590
2023.11.30	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	13 400 000	-33 655 217
2023.11.30	USDHUFF231212E369.26	FORWARD	2 445 900	51 568 585
2023.11.30	USDHUFF231212E369.397	FORWARD	3 760 000	79 787 808
2023.12.31	EURHUFF240229E385.3988	FORWARD	980 000	-1 396 735
2023.12.31	EURHUFF240229E385.905	FORWARD	800 000	-742 262
2023.12.31	EURHUFF240229E385.97	FORWARD	1 300 000	-1 123 142
2023.12.31	EURHUFF240229V387.41	FORWARD	100 000	-55 105
2023.12.31	EURHUFF240307E383.21	FORWARD	2 184 000	-7 846 409
2023.12.31	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	13 074 000	-42 991 494
2023.12.31	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	13 400 000	-40 248 208
2023.12.31	USDHUFF240312E356.427	FORWARD	325 000	2 207 648
2023.12.31	USDHUFF240312E357.49	FORWARD	2 445 900	19 163 629
2023.12.31	USDHUFF240312E357.584	FORWARD	3 760 000	29 806 141
-	-	-	-	-

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 részvényt piacok. Az utolsó negyedév során az amerikai munkaerőpiaci feszültség enyhülni látszott és ennek nyomán a Fed sokkal optimistább volt, mint azt várni lehetett, ezzel is új lendületet adva a részvényárak emelkedésének.

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

Szerencsére a 2022-es évre jellemző inflációs sokk már múltóban van, főként a kínálati problémák és ellátási láncok akadozásából származó része. Ahol hagyják a piacot működni, ott a piac idővel 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 : 3

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

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

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel)
HOLD PB3 Alapok Alapja	2023.01.31	100,40
HOLD PB3 Alapok Alapja	2023.02.28	100,29
HOLD PB3 Alapok Alapja	2023.03.31	100,00
HOLD PB3 Alapok Alapja	2023.04.28	100,00
HOLD PB3 Alapok Alapja	2023.05.31	100,13
HOLD PB3 Alapok Alapja	2023.06.30	100,00
HOLD PB3 Alapok Alapja	2023.07.31	100,34
HOLD PB3 Alapok Alapja	2023.08.31	100,00
HOLD PB3 Alapok Alapja	2023.09.29	100,10
HOLD PB3 Alapok Alapja	2023.10.31	101,62
HOLD PB3 Alapok Alapja	2023.11.30	100,22
HOLD PB3 Alapok Alapja	2023.12.31	104,38

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 PB3 Alapok Alapja nem ÁÉKBV alap, ezért nincs közzétételi kötelezettsége.

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

A HOLD PB3 Alapok Alapja 2023. évben értékpapír-finanszírozási és teljes hozam-csereügyletet nem kötött.

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

Instrumentum	Kibocsátó	Alapkezelési díj
Citadella Befektetési Alap B Sorozat	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
Convexity Származtatott Részalap D	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
Cryptoposition Inv. Fund Class B	Cryptoposition Inv. Fund	max. 1,00%
HOLD 2024 Deep Value Befektetési	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 1,00%
HOLD Beat Befektetési Alap	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD Cee Class F1 - EUR	HOLD Sicav Plc	max. 2,00%
HOLD Columbus Befektetési Alap A	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD Deep Turtle Class D3 - EUR	HOLD Sicav Plc	max. 2,00%
HOLD Expedíció Befektetési Alap A	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD Hozamkereső Részvény	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD Konvergencia Részvény	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 1,50%
HOLD Közép-Európai Részvény	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD Nemzetközi Részvény Alapok	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD Orion Befektetési Alap A	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD PI Class C3 - EUR	HOLD Sicav Plc	max. 2,00%
HOLD Részvény Befektetési Alap A	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD Széf Befektetési Alap	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,50%
HOLD VM Befektetési Alap B Sorozat	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD VM Class A3 - EUR	HOLD Sicav Plc	max. 2,00%
iShares MSCI Poland Investable ETF	iShares MSCI Poland ETF	0,59%
Mag Ing. Befektetési Alap Zv	Macrogamma Befektetési	max. 0,00%
Nap Ing. Fejl. Alap A - Lejárt	Macrogamma Befektetési	max. 0,00%
Nap Ing. Fejl. Befektetési Alap B -	Macrogamma Befektetési	max. 0,00%
Palomar Befektetési Alap D Sorozat	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,00%
RB Position SP Class B	Decent Investment SPC	1,00%
Superposition Befektetési Alap B	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
iShares USD Tips Ucits USD Acc ETF	iShares USD Tips Ucits USD Acc	0,10%
HOLD Széf USD Befektetési Alap	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
-	-	-

Budapest, 2024.04.22

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

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

HOLD PB3 Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: E-III/110.439-1/2006

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	51 529 201		59 458 513
I.	Követelések	661 997		6 671
1.	Követelések	661 997		6 671
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	49 570 712		57 660 624
1.	Értékpapírok	41 905 792		43 606 631
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	7 664 920		14 053 993
	a) kamatokból, osztalékokból	0		15 706
	b) egyéb	7 664 920		14 038 287
III.	Pénzeszközök	1 296 492		1 791 218
1.	Pénzeszközök	1 302 664		1 782 013
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-6 172		9 205
C.	Aktív időbeli elhatárolások	6 284		5 771
	a) aktív időbeli elhatárolás	6 284		5 771
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	533 617		-43 226
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	52 069 102		59 421 058

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD PB3 Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: E-III/110.439-1/2006

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	51 981 762		58 098 507
I.	Induló tőke	20 077 528		18 215 452
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	24 126 220		24 192 799
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-4 048 692		-5 977 347
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	31 904 234		39 883 055
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	25 717 336		27 816 162
2.	Értékelési különbözet tartaléka	8 192 365		14 019 972
3.	Előző év(ek) eredménye	-3 544 168		-7 409 758
4.	Üzleti év eredménye	1 538 701		5 456 679
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	4 336		4 877
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	4 336		4 877
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	83 004		1 317 674
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	52 069 102		59 421 058

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD PB3 Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: E-III/110.439-1/2006

**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	3 115 411		7 384 757
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 454 927		559 811
III.	Egyéb bevételek	1		1 023
IV.	Működési költségek	101 086		1 343 082
V.	Egyéb ráfordítások	20 698		26 208
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1 538 701		5 456 679

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD PB3 Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: E-III/110.439-1/2006

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	-3 789 254		7 761 093
1.	Tárgyévi eredmény	1 538 701		5 456 679
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	12 133 808		8 503 276
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	-16 479 756		-7 434 586
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-108 855		541
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-6 284		513
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-866 868		1 234 670
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	4 870 516		-7 266 367
20.	Befektetési jegy kibocsátás	10 994 992		4 115 271
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-6 124 476		-11 381 638
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0		0
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	0		0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	0		0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	0		0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	1 081 262		494 726

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET a 2023. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése:	HOLD PB3 Alapok Alapja
Felügyeleti engedély száma:	E-III/110.439-1/2006
Lajstromozási száma:	1111-190
Az Alap székhelye:	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása:	2006.08.22
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 : -0,07%

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 2006.8.22.-n került bejegyzésre 200000 eFt induló tőkével. A 2023.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (39883055 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (18215452 e Ft) 218,95%-a.

A HOLD PB3 Alapok Alapja 2023. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	58 098 507 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	3,189518 Ft
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	58 098 488 eFt
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	3,189517 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 Saldo-Minor Kft-t. (1121 Budapest, Melinda utca 11., MKK nyilvántartási szám: 000294). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Palatitz László (MKK tagsági igazolvány száma: 002701). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 614388 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, 2024.04.22

Szabó Balázs
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD PB3 Alapok Alapja
Lajstromszáma	: 1111-190
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2023.12.31
Saját tőke	: 58 098 507 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 3,189518
Darabszám	: 18 215 452 012

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft	
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		4 877 000 Ft	0,37%
Felügyeleti díj		4 877 000 Ft	0,37%
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft	
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		1 317 673 844 Ft	99,63%
Letétkezelői díj		1 936 926 Ft	0,15%
Bizományosi díj		19 000 Ft	0,00%
Sikerdíj		1 313 025 724 Ft	99,28%
Könyvelési díj		625 000 Ft	0,05%
Könyvvizsgálói díj		307 194 Ft	0,02%
Különadó		1 760 000 Ft	0,13%
Kötelezettségek összesen:		1 322 550 844 Ft	100,00%
II. ESZKÖZÖK			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		1 782 012 992 Ft	3,00%
Elszámolási betétszámla HUF		93 791 071 Ft	0,16%
Devizabetétszámla-USD		15 523 560 Ft	0,03%
Devizabetétszámla-EUR		1 672 698 361 Ft	2,81%
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		9 205 153 Ft	0,02%
USD bank értékkülönbözete		-47 967 Ft	0,00%
EUR bank értékkülönbözete		9 253 120 Ft	0,02%
II/2. Egyéb követelés (összes):		6 671 203 Ft	0,01%
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		0 Ft	
Határidős ügyletek változó letét		6 671 203 Ft	0,01%
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-43 225 937 Ft	-0,07%
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):	13 112 593 300	57 660 623 736 Ft	97,04%
II/4.1. Állampapírok (összes):	53 777	561 173 213 Ft	0,94%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	53 777	561 173 213 Ft	0,94%
MÁK 2027/B	53 777	561 173 213 Ft	0,94%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3. Részvények (összes):	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	

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD PB3 Alapok Alapja
Lajstromszáma	: 1111-190
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2023.12.31
Saját tőke	: 58 098 507 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 3,189518
Darabszám	: 18 215 452 012

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
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):	13 112 539 523	57 099 450 523 Ft	96,09%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	92 950	2 278 628 137 Ft	3,83%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	71 830	563 640 385 Ft	0,95%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	21 120	1 714 987 752 Ft	2,89%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	13 112 446 573	54 820 822 386 Ft	92,26%
CARION ING.BEF.ALAP	128 990 426	70 086 690 Ft	0,12%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	278 998 915	426 051 152 Ft	0,72%
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D SOROZAT HUF	548 545 920	593 838 260 Ft	1,00%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	663	587 228 062 Ft	0,99%
HOLD 2024 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	428 855 682	3 110 453 998 Ft	5,23%
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	447 771 275	650 113 741 Ft	1,09%
HOLD CEE CLASS F1 - EUR	265	1 816 100 766 Ft	3,06%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	3 736 582 400	12 114 422 375 Ft	20,39%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	1 200	6 521 938 905 Ft	10,98%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	916 740 479	1 797 277 960 Ft	3,02%
HOLD HOZAMKERESO RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	736 121	3 483 271 209 Ft	5,86%
HOLD KONVERGENCIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	291 271 576	763 298 136 Ft	1,28%
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	771 935 551	1 865 986 685 Ft	3,14%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	244 545 875	1 279 788 041 Ft	2,15%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	925 037 751	1 784 727 135 Ft	3,00%
HOLD PI CLASS C3 - EUR	275	902 656 437 Ft	1,52%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	362 974 143	6 046 063 204 Ft	10,17%
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	2 568 126 323	7 597 601 413 Ft	12,79%
HOLD VM BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	364 654 280	429 393 907 Ft	0,72%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	196	895 144 702 Ft	1,51%
MAG ING.BEF.ALAP ZV	82 423 613	0 Ft	0,00%
NAP ING.FEJL.ALAP A - LEJÁRT	1 272	0 Ft	0,00%
NAP ING.FEJL.BEF.ALAP B - LEJÁRT	143	0 Ft	0,00%
PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT HUF	510 172 657	624 983 952 Ft	1,05%
RB POSITION SP CLASS B	2 200	729 756 677 Ft	1,23%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	504 077 372	730 638 979 Ft	1,23%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		5 770 622 Ft	0,01%
Esedékes bevételek		5 770 622 Ft	0,01%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	13 112 593 300	59 421 057 769 Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2023.12.31
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	3 980 930 770
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	13 556 297
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	3 967 374 473
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	35 965 017
Bankoktól kapott kamat	129 642 949
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	3 189 630 633
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	42 137 884
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0
Opció díjbevétele	0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0
Saxo Corporate action	0
Hozamfizető alap hozama	6 449 521
Összesen :	7 384 756 774

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	559 810 363
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	218 136 506
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	218 136 506
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0
Banki kamat	47 461 138
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Short hitel kamat	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	268 436 162
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	25 776 557
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	0
Opció nyitási díj	0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	0
Összesen :	559 810 363

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE :	6 824 946 411
---------------------------------------	----------------------

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

EGYÉB BEVÉTELEK	2023.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	1 022 707
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	1 022 707

adatok Ft-ban

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	2023.12.31
Egyéb ráfordítás	26 208 000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	26 208 000

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2023.12.31
Bizományosi díj	4 967 959
Forgalmazási díj	0
Sikerdíj	1 313 025 724
Könyvelési díj	2 500 000
Könyvvizsgálói díj	614 388
Bankköltség	315 772
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	0
Alapkezelői díj	0
Letétkezelői díj	21 657 995
Borrowing cost	0
Összesen :	1 343 081 838

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
MÁK 2027/B	53 777	545 755 939	15 417 274	561 173 213
Magyar államkötvény összesen	53 777	545 755 939	15 417 274	561 173 213

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Diszkont kincstárjegy összesen	0	0	0	0

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

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megtest. ép. összesen	0	0	0	0

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

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

adatok Ft-ban

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

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
CARION ING.BEF.ALAP	128 990 426	100 506 329	-30 419 639	70 086 690
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	278 998 915	325 920 585	100 130 567	426 051 152
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D SOROZAT HUF	548 545 920	538 589 246	55 249 014	593 838 260
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	663	406 110 161	181 117 901	587 228 062
HOLD 2024 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	428 855 682	1 641 780 237	1 468 673 761	3 110 453 998
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	447 771 275	451 011 563	199 102 178	650 113 741
HOLD CEE CLASS F1 - EUR	265	820 678 500	995 422 266	1 816 100 766
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	3 736 582 400	9 022 323 839	3 092 098 536	12 114 422 375
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	1 200	4 749 102 393	1 772 836 512	6 521 938 905
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	916 740 479	1 077 150 527	720 127 433	1 797 277 960
HOLD HOZAMKERESO RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	736 121	2 700 321 072	782 950 137	3 483 271 209
HOLD KONVERGENCIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	291 271 576	580 880 318	182 417 818	763 298 136
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	771 935 551	1 340 774 399	525 212 286	1 865 986 685
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	244 545 875	1 029 176 490	250 611 551	1 279 788 041
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	925 037 751	1 104 664 622	680 062 513	1 784 727 135
HOLD PI CLASS C3 - EUR	275	936 603 055	-33 946 618	902 656 437
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	362 974 143	4 027 853 058	2 018 210 146	6 046 063 204
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	2 568 126 323	7 109 430 956	488 170 457	7 597 601 413
HOLD VM BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	364 654 280	353 471 969	75 921 938	429 393 907
HOLD VM CLASS A3 - EUR	196	858 119 126	37 025 576	895 144 702
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	71 830	362 619 480	201 020 905	563 640 385
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	21 120	1 711 420 359	3 567 393	1 714 987 752
MAG ING.BEF.ALAP ZV	82 423 613	66 157 259	-66 157 259	0
NAP ING.FEJL.ALAP A - LEJÁRT	1 272	12 629 960	-12 629 960	0
NAP ING.FEJL.BEF.ALAP B - LEJÁRT	143	1	-1	0
PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT HUF	510 172 657	516 892 280	108 091 672	624 983 952
RB POSITION SP CLASS B	2 200	625 328 000	104 428 677	729 756 677
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	504 077 372	591 359 652	139 279 327	730 638 979
Befektetési jegy összesen	13 112 539 523	43 060 875 436	14 038 575 087	57 099 450 523
MINDÖSSZESEN	13 112 593 300	43 606 631 375	14 053 992 361	57 660 623 736

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
EURHUFF240229E385.3988	eladás	980 000,00	2023.11.28	2024.02.29	385,3988	-1 396 735,0	0,0	-1 405 656,0	0,0
EURHUFF240229E385.905	eladás	800 000,00	2023.12.05	2024.02.29	385,9050	-742 262,0	0,0	-745 741,0	0,0
EURHUFF240229E385.97	eladás	1 300 000,00	2023.12.01	2024.02.29	385,9700	-1 123 142,0	0,0	-1 128 002,0	0,0
EURHUFF240229V387.41	vétel	100 000,00	2023.12.08	2024.02.29	387,4100	-55 105,0	0,0	-56 083,0	0,0
EURHUFF240307E383.21	eladás	2 184 000,00	2023.11.28	2024.03.07	383,2100	-7 846 409,0	0,0	-8 839 875,0	0,0
EURHUFF240307E383.52	eladás	13 074 000,00	2023.11.28	2024.03.07	383,5200	-42 991 494,0	0,0	-48 904 890,0	0,0
EURHUFF240307E383.81	eladás	13 400 000,00	2023.11.28	2024.03.07	383,8100	-40 248 208,0	0,0	-46 276 694,0	0,0
USDHUFF240312E356.427	eladás	325 000,00	2023.12.07	2024.03.12	356,4270	2 207 648,0	0,0	-382 617,0	0,0
USDHUFF240312E357.49	eladás	2 445 900,00	2023.12.08	2024.03.12	357,4900	19 163 629,0	0,0	-308 713,0	0,0
USDHUFF240312E357.584	eladás	3 760 000,00	2023.12.08	2024.03.12	357,5840	29 806 141,0	0,0	-125 103,0	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						-43 225 937,0	0,0	-108 173 374,0	0,0

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nyitott pozíciók értéke (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						-43 225 937,0	0,0	-108 173 374,0	0,0
-------------------------------------	--	--	--	--	--	---------------	-----	----------------	-----

6. Kölcsönbe adott és vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

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

adatok Ft-ban

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

7. Óvadékba kapott és adott értékpapírok összetétele

adatok Ft-ban

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

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

ÜZLETI JELENTÉS 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 PB3 Alapok Alapja

ISIN azonosítója: HU0000704713

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, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.