



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD Széf USD 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 USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

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

Véleményem szerint az Alap mellékelt 2023. december 31-ével végződő üzleti 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

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

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

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

Továbbá:

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

könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

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

Piliscsaba, 2024. április 22.

Kékesiné Andrikó Mária könyvvizsgáló
MKVK bejegyzési szám: 003860

ÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyongkimutatás

adatok Ft-ban

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	3 129 753 639	35,36%	35,44%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	207 177 377	2,34%	2,35%
EXIM 2024/2	231 239 800	2,61%	2,62%
EXIM 2024/6	272 944 701	3,08%	3,09%
FRANCE TREASURY BILL 2024/04/17	795 349 472	8,98%	9,01%
MÁK 2027/B	429 303 716	4,85%	4,86%
MFBEU2406/1	210 927 319	2,38%	2,39%
MFBEU2409/1	50 523 843	0,57%	0,57%
NOVA KREDITNA BANK 7.375 26/06/29 C25	41 027 815	0,46%	0,46%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	134 468 233	1,52%	1,52%
OTPHB 6.125% 2027/10/05	72 368 087	0,82%	0,82%
RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605	42 276 482	0,48%	0,48%
REPHUN 5.375% 2024/03/25	351 426 657	3,97%	3,98%
US TREASURY 0.125% 2025/04/15	290 720 136	3,28%	3,29%
Banki egyenlegek	5 862 876 403	66,23%	66,40%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	5 798 392 932	65,50%	65,67%
HUF	20 986 654	0,24%	0,24%
USD	43 496 817	0,49%	0,49%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0,00%	0,00%
AED	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	-140 329 229	-1,59%	-1,59%
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	224 146 680	2,53%	2,54%
Származtatott ügyletek	-364 475 909	-4,12%	-4,13%
Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00%	0,00%
Összes ESZKÖZ	8 852 300 813	100,00%	100,25%
Kötelezettségek	22 212 406	0,25%	0,25%
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	842 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	19 282 278	0,22%	0,22%
Letétkezelői díj	330 942	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	22 446	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	1 355	0,00%	0,00%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	317 500	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	241 885	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	1 174 000	0,01%	0,01%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	8 830 088 407	99,75%	100,00%

adatok Ft-ban

2022.12.31	Piaci érték	Portfilió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	4 293 812 098	43,96%	50,66%
FRANCE TREASURY BILL 2023/05/04	1 590 641 536	16,28%	18,77%
MFBEU2406/1	77 539 154	0,79%	0,91%
MFBEU2310/1 KÖTVÉNY	119 256 088	1,22%	1,41%
MOL 2.625% 2023/04/28	588 965 794	6,03%	6,95%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	52 256 603	0,53%	0,62%
OTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04	304 464 078	3,12%	3,59%
CROATIA 5.5% 2023/04/04	761 773 098	7,80%	8,99%
REPHUN 5.375% 02/21/2023	383 452 819	3,93%	4,52%
REPHUN 5.75 11/22/2023	415 462 927	4,25%	4,90%
Banki egyenlegek	5 580 707 874	57,13%	65,85%
EUR	5 455 446 084	55,85%	64,37%
HUF	147 956	0,00%	0,00%
USD	125 113 834	1,28%	1,48%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0,00%	0,00%
EUR	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	-106 894 448	-1,09%	-1,26%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	119 090 560	1,28%	1,47%
Származtatott ügyletek	-225 985 008	-2,31%	-2,67%
Összes ESZKÖZ	9 767 625 524	100,00%	115,25%
Kötelezettségek	1 292 241 537	13,23%	15,25%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	1 281 834 641	13,12%	15,12%
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	540 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	8 497 614	0,09%	0,10%
Letétkezelői díj	274 446	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	80 000	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	2 996	0,00%	0,00%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	55 000	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	234 840	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	722 000	0,01%	0,01%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	8 475 383 987	86,77%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma : 2 357 849 691 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : 0,01081
(befektetési jegy névértéke 0,01 USD)

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV %-ban	Záró állomány (Ft)	NAV %-ban
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1 142 481 717	13,47%	1 262 953 657	14,30%
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%	0	0,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3 151 330 380	37,14%	1 866 799 981	21,14%
Származtatott pozíciók értéke	-225 985 008	-2,66%	-364 475 908	-4,13%
Nettó eszközérték	8 484 497 301	100,00%	8 830 475 375	100,00%

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

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK		2023.12.31	adatok Ft-ban 2 191 048 902
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből			75 992 338
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			33 424 344
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			42 567 994
Részcények			0
Jelzáloglevelek			0
Befektetési jegyek			0
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék			98 088 120
Bankoktól kapott kamat			196 593 344
Értékpapír kölcsönzési díj			0
Adott óvadék kamata			0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége			624 227 456
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége			1 196 147 640
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége			4
Opció díjbevétele			0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele			0
Saxo Corporate action			0
Hozamfizető alap hozama			0

PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK	2023.12.31	1 363 641 482
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		404 451 321
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		216 149 851
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		188 301 470
Részcvények		0
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0
Banki kamat		5 033
Értékpapír kölcsönzési díj		0
Short hitel kamat		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		909 195 921
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		49 989 200
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		7
Opció nyitási díj		0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0
Saxo Corporate action		0

BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM	827 407 420
---	--------------------

b) Egyéb bevételek

EGYÉB BEVÉTELEK	2023.12.31	adatok Ft-ban
Céltartalék felhasználás	0	
Egyéb bevétel	32 197	
Értékvesztések (AIH)	0	
Összesen :	32 197	

c) Kezelési költségek d) Letétkezelő díja

KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKEZELŐ DÍJA	2023.12.31	adatok Ft-ban
Bizományosi díj	331 584	
Forgalmazási díj	7 754	
Sikerdíj	0	
Könyvelési díj	1 270 000	
Könyvvizsgálói díj	241 885	
Bankköltség	275 275	
Folyószla.felhamozott kamat	0	
Bankköltség (negatív kamat)	0	
Alapkezelői díj	72 517 754	
Letétkezelői díj	3 654 571	
Borrowing cost	0	
Összesen :	78 298 823	

e) Egyéb díjak és adók

EGYÉB DÍJAK és ADÓK	2023.12.31	adatok Ft-ban
Egyéb ráfordítás	7 796 000	
Értékvesztések (AIH)	0	
Céltartalék képzés	0	
Összesen :	7 796 000	

f) Nettó jövedelem

Tárgyévi eredmény	741 345 eFt
-------------------	-------------

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) A tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Dátum	Nettó eszközérték ` (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték ` (USD)	Jegyek száma
2022.12.31	22 584 373,14	0,010282	2 196 503 718,00
2023.01.31	25 404 685,63	0,010335	2 458 188 548,00
2023.02.28	23 576 200,82	0,010359	2 275 959 292,00
2023.03.31	22 227 433,77	0,010400	2 137 300 659,00
2023.04.28	24 674 718,47	0,010434	2 364 765 052,00
2023.05.31	28 137 830,14	0,010483	2 684 060 704,00
2023.06.30	27 282 600,06	0,010540	2 588 537 697,00
2023.07.31	25 435 845,54	0,010578	2 404 638 239,00
2023.08.31	27 148 586,60	0,010625	2 555 043 801,00
2023.09.29	27 230 517,15	0,010659	2 554 663 798,00
2023.10.31	25 574 819,03	0,010708	2 388 286 204,00
2023.11.30	28 087 753,86	0,010757	2 611 061 032,00
2023.12.31	25 489 191,13	0,010810	2 357 849 691,00

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok eFt-ban

Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése	2022.12.31	2023.12.31
Értékpapírok	4 293 812	3 129 753
Értékpapírok	4 400 213	2 995 244
Értékpapírok értékkülönbözete	-106 401	134 509
a) kamatokból, osztalékokból	35 390	93 251
b) egyéb	-141 791	41 258

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
Dátum	Nettó eszközérték ` (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték ` (USD)
2021.12.31	2 291 524,70	0,010198
2022.12.31	22 584 373,14	0,010282
2023.12.31	25 489 191,13	0,010810

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték (USD)
2023.01.31	EURUSDF230207E0.99688	FORWARD	3 600 000	-311 575
2023.01.31	EURUSDF230207E1.0453	FORWARD	3 840 000	-146 570
2023.01.31	EURUSDF230207E1.062949	FORWARD	3 480 000	-71 461
2023.01.31	EURUSDF230207V1.08395	FORWARD	310 000	-139
2023.01.31	EURUSDF230207V1.091174	FORWARD	200 000	-1 533
2023.01.31	EURUSDF230221E1.0064	FORWARD	1 784 000	-138 996
2023.01.31	EURUSDF230328E1.0742	FORWARD	200 000	-2 553
2023.01.31	EURUSDF230329E1.0668	FORWARD	1 000 000	-20 184
2023.01.31	EURUSDF230504E1.05135	FORWARD	4 030 000	-150 289
2023.01.31	EURUSDF231026E1.003849	FORWARD	300 000	-27 169
2023.01.31	EURUSDF231026E1.098105	FORWARD	400 000	163
2023.01.31	EURUSDF240124E1.110589	FORWARD	200 000	2 407
2023.01.31	USDHUFF240117V390.42	FORWARD	280 000	1 608
2023.01.31	USDHUFF240117V397.8	FORWARD	280 000	-3 415
2023.02.28	EURUSDF230328E1.0742	FORWARD	200 000	2 345
2023.02.28	EURUSDF230329E1.0668	FORWARD	1 000 000	4 288
2023.02.28	EURUSDF230504E1.05135	FORWARD	4 030 000	-53 546
2023.02.28	EURUSDF230508E1.0685	FORWARD	1 184 000	4 095
2023.02.28	EURUSDF230508E1.084	FORWARD	7 560 000	142 234
2023.02.28	EURUSDF230508E1.084129	FORWARD	2 970 000	56 257
2023.02.28	EURUSDF230508V1.07355	FORWARD	80 000	-677
2023.02.28	EURUSDF231026E1.003849	FORWARD	300 000	-20 258
2023.02.28	EURUSDF231026E1.098105	FORWARD	400 000	9 433
2023.02.28	EURUSDF240124E1.110589	FORWARD	200 000	6 611
2023.02.28	USDHUFF240117V390.42	FORWARD	280 000	-1 398
2023.02.28	USDHUFF240117V397.8	FORWARD	280 000	-6 475
2023.03.31	EURUSDF230504E1.05135	FORWARD	4 030 000	-158 934
2023.03.31	EURUSDF230508E1.0685	FORWARD	1 184 000	-26 737
2023.03.31	EURUSDF230508E1.084	FORWARD	7 560 000	-54 134
2023.03.31	EURUSDF230508E1.084129	FORWARD	2 970 000	-20 886
2023.03.31	EURUSDF230508V1.07355	FORWARD	80 000	1 405
2023.03.31	EURUSDF230508V1.0771	FORWARD	705 598	9 896
2023.03.31	EURUSDF231026E1.003849	FORWARD	300 000	-27 700
2023.03.31	EURUSDF231026E1.098105	FORWARD	400 000	-279
2023.03.31	EURUSDF240124E1.110589	FORWARD	200 000	2 306
2023.03.31	USDHUFF240117V390.42	FORWARD	280 000	-8 489
2023.03.31	USDHUFF240117V397.8	FORWARD	280 000	-13 747
2023.04.28	EURUSDF230504E1.05135	FORWARD	4 030 000	-193 696
2023.04.28	EURUSDF230508E1.0685	FORWARD	1 184 000	-36 875
2023.04.28	EURUSDF230508E1.084	FORWARD	7 560 000	-118 426
2023.04.28	EURUSDF230508E1.084129	FORWARD	2 970 000	-46 142
2023.04.28	EURUSDF230508V1.07355	FORWARD	80 000	2 088
2023.04.28	EURUSDF230508V1.0771	FORWARD	705 598	15 915
2023.04.28	EURUSDF231026E1.003849	FORWARD	300 000	-30 139
2023.04.28	EURUSDF231026E1.098105	FORWARD	400 000	-3 422
2023.04.28	EURUSDF240124E1.110589	FORWARD	200 000	804
2023.04.28	USDHUFF240117V390.42	FORWARD	280 000	-18 703
2023.04.28	USDHUFF240117V397.8	FORWARD	280 000	-24 160
2023.05.31	EURUSDF230804E1.09414	FORWARD	200 000	4 880
2023.05.31	EURUSDF230804E1.1009	FORWARD	4 140 000	128 737
2023.05.31	EURUSDF230804E1.107851	FORWARD	2 970 000	112 806

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték (USD)
2023.05.31	EURUSDF230804E1.108	FORWARD	6 774 000	258 288
2023.05.31	EURUSDF230804E1.1108	FORWARD	1 138 913	46 585
2023.05.31	EURUSDF231026E1.003849	FORWARD	300 000	-20 207
2023.05.31	EURUSDF231026E1.098105	FORWARD	400 000	9 962
2023.05.31	EURUSDF240124E1.110589	FORWARD	200 000	6 579
2023.05.31	USDHUFF240117V390.42	FORWARD	280 000	-15 205
2023.05.31	USDHUFF240117V397.8	FORWARD	280 000	-20 613
2023.05.31	USDHUFF240517V368.09	FORWARD	470 000	12 494
2023.05.31	USDHUFF240517V373.16	FORWARD	900 000	12 441
2023.05.31	USDHUFF240517V374.01	FORWARD	290 000	3 388
2023.06.30	EURUSDF230804E1.09414	FORWARD	200 000	1 670
2023.06.30	EURUSDF230804E1.1009	FORWARD	4 140 000	62 407
2023.06.30	EURUSDF230804E1.107851	FORWARD	2 970 000	65 312
2023.06.30	EURUSDF230804E1.108	FORWARD	6 774 000	149 967
2023.06.30	EURUSDF230804E1.1108	FORWARD	1 138 913	28 387
2023.06.30	EURUSDF231026E1.003849	FORWARD	300 000	-25 366
2023.06.30	EURUSDF231026E1.098105	FORWARD	400 000	3 240
2023.06.30	EURUSDF240124E1.110589	FORWARD	200 000	3 418
2023.06.30	USDHUFF240117V390.42	FORWARD	280 000	-23 414
2023.06.30	USDHUFF240117V397.8	FORWARD	280 000	-28 995
2023.06.30	USDHUFF240426V367.87	FORWARD	430 000	-2 613
2023.06.30	USDHUFF240517V368.09	FORWARD	470 000	-1 222
2023.06.30	USDHUFF240517V373.16	FORWARD	900 000	-14 201
2023.06.30	USDHUFF240517V374.01	FORWARD	290 000	-5 216
2023.07.31	EURUSDF230804E1.09414	FORWARD	200 000	-1 920
2023.07.31	EURUSDF230804E1.1009	FORWARD	4 140 000	-11 773
2023.07.31	EURUSDF230804E1.107851	FORWARD	2 970 000	12 187
2023.07.31	EURUSDF230804E1.108	FORWARD	6 774 000	28 804
2023.07.31	EURUSDF230804E1.1108	FORWARD	1 138 913	8 030
2023.07.31	EURUSDF231026E1.003849	FORWARD	300 000	-30 821
2023.07.31	EURUSDF231026E1.098105	FORWARD	400 000	-3 876
2023.07.31	EURUSDF240124E1.110589	FORWARD	200 000	-192
2023.07.31	USDHUFF240117V390.42	FORWARD	280 000	-20 955
2023.07.31	USDHUFF240117V397.8	FORWARD	280 000	-26 511
2023.07.31	USDHUFF240426V367.87	FORWARD	430 000	2 585
2023.07.31	USDHUFF240517E356.28	FORWARD	1 220 000	-43 699
2023.07.31	USDHUFF240517V368.09	FORWARD	470 000	2 462
2023.07.31	USDHUFF240517V373.16	FORWARD	900 000	-7 100
2023.07.31	USDHUFF240517V374.01	FORWARD	290 000	-2 926
2023.08.31	EURUSDF231026E1.003849	FORWARD	300 000	-25 841
2023.08.31	EURUSDF231026E1.098105	FORWARD	400 000	2 936
2023.08.31	EURUSDF231102E1.100987	FORWARD	2 970 000	29 704
2023.08.31	EURUSDF231102E1.101	FORWARD	11 148 000	111 639
2023.08.31	EURUSDF231102E1.1011	FORWARD	1 148 946	11 620
2023.08.31	EURUSDF240124E1.110589	FORWARD	200 000	3 197
2023.08.31	USDHUFF240117V390.42	FORWARD	280 000	-23 866
2023.08.31	USDHUFF240117V397.8	FORWARD	280 000	-29 500
2023.08.31	USDHUFF240426V367.87	FORWARD	430 000	-2 169
2023.08.31	USDHUFF240517E356.28	FORWARD	1 220 000	-35 396
2023.08.31	USDHUFF240517V368.09	FORWARD	470 000	-900
2023.08.31	USDHUFF240517V373.16	FORWARD	900 000	-13 672

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték (USD)
2023.08.31	USDHUFF240517V374.01	FORWARD	290 000	-5 051
2023.09.29	EURUSDF231026E1.003849	FORWARD	300 000	-17 428
2023.09.29	EURUSDF231026E1.098105	FORWARD	400 000	14 315
2023.09.29	EURUSDF231102E1.100987	FORWARD	2 970 000	113 793
2023.09.29	EURUSDF231102E1.101	FORWARD	11 148 000	427 270
2023.09.29	EURUSDF231102E1.1011	FORWARD	1 148 946	44 150
2023.09.29	EURUSDF240124E1.057265	FORWARD	2 500 000	-21 315
2023.09.29	EURUSDF240124E1.110589	FORWARD	200 000	8 775
2023.09.29	USDHUFF240117V379.41	FORWARD	840 000	-6 680
2023.09.29	USDHUFF240117V390.42	FORWARD	280 000	-10 284
2023.09.29	USDHUFF240117V397.8	FORWARD	280 000	-15 686
2023.09.29	USDHUFF240426V367.87	FORWARD	430 000	15 786
2023.09.29	USDHUFF240517E356.28	FORWARD	1 220 000	-84 137
2023.09.29	USDHUFF240517V368.09	FORWARD	470 000	18 437
2023.09.29	USDHUFF240517V373.16	FORWARD	900 000	23 814
2023.09.29	USDHUFF240517V374.01	FORWARD	290 000	7 053
2023.10.31	EURUSDF231102E1.100987	FORWARD	2 970 000	101 245
2023.10.31	EURUSDF231102E1.101	FORWARD	11 148 000	380 173
2023.10.31	EURUSDF231102E1.1011	FORWARD	1 148 946	39 297
2023.10.31	EURUSDF231102V1.0565	FORWARD	331 283	3 440
2023.10.31	EURUSDF240124E1.057265	FORWARD	2 500 000	-32 345
2023.10.31	EURUSDF240124E1.110589	FORWARD	200 000	7 943
2023.10.31	EURUSDF240201E1.063	FORWARD	860 869	-6 538
2023.10.31	EURUSDF240201E1.06372	FORWARD	11 308 000	-77 848
2023.10.31	EURUSDF240201E1.065479	FORWARD	2 970 000	-15 294
2023.10.31	EURUSDF240201V1.0655	FORWARD	300 000	1 539
2023.10.31	USDHUFF240117V379.41	FORWARD	840 000	-37 210
2023.10.31	USDHUFF240117V390.42	FORWARD	280 000	-20 794
2023.10.31	USDHUFF240117V397.8	FORWARD	280 000	-26 419
2023.10.31	USDHUFF240426V367.87	FORWARD	430 000	599
2023.10.31	USDHUFF240517E356.28	FORWARD	1 220 000	-42 452
2023.10.31	USDHUFF240517V368.09	FORWARD	470 000	1 774
2023.10.31	USDHUFF240517V373.16	FORWARD	900 000	-8 590
2023.10.31	USDHUFF240517V374.01	FORWARD	290 000	-3 415
2023.11.30	EURUSDF240124E1.057265	FORWARD	2 500 000	-93 436
2023.11.30	EURUSDF240124E1.110589	FORWARD	200 000	3 104
2023.11.30	EURUSDF240201E1.063	FORWARD	860 869	-27 419
2023.11.30	EURUSDF240201E1.06372	FORWARD	11 308 000	-352 101
2023.11.30	EURUSDF240201E1.065479	FORWARD	2 970 000	-87 302
2023.11.30	EURUSDF240201E1.097902	FORWARD	1 000 000	2 727
2023.11.30	EURUSDF240201V1.0655	FORWARD	300 000	8 812
2023.11.30	USDHUFF240117V379.41	FORWARD	840 000	-69 696
2023.11.30	USDHUFF240117V390.42	FORWARD	280 000	-31 974
2023.11.30	USDHUFF240117V397.8	FORWARD	280 000	-37 834
2023.11.30	USDHUFF240426V367.87	FORWARD	430 000	-15 820
2023.11.30	USDHUFF240517E356.28	FORWARD	1 220 000	2 502
2023.11.30	USDHUFF240517V368.09	FORWARD	470 000	-16 196
2023.11.30	USDHUFF240517V373.16	FORWARD	900 000	-43 536
2023.11.30	USDHUFF240517V374.01	FORWARD	290 000	-14 705
2023.12.31	EURUSDF240124E1.057265	FORWARD	2 500 000	-121 044
2023.12.31	EURUSDF240124E1.110589	FORWARD	200 000	944

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték (USD)
2023.12.31	EURUSDF240201E1.063	FORWARD	860 869	-37 030
2023.12.31	EURUSDF240201E1.06372	FORWARD	11 308 000	-478 309
2023.12.31	EURUSDF240201E1.065479	FORWARD	2 970 000	-120 426
2023.12.31	EURUSDF240201E1.082733	FORWARD	2 000 000	-46 750
2023.12.31	EURUSDF240201E1.097902	FORWARD	1 000 000	-8 278
2023.12.31	EURUSDF240201V1.0655	FORWARD	300 000	12 158
2023.12.31	EURUSDF240201V1.098182	FORWARD	500 000	3 999
2023.12.31	EURUSDF240201V1.106991	FORWARD	10 000	-8
2023.12.31	EURUSDF240201V1.109351	FORWARD	1 000 000	-3 117
2023.12.31	USDHUFF240117V379.41	FORWARD	840 000	-77 802
2023.12.31	USDHUFF240117V390.42	FORWARD	280 000	-34 788
2023.12.31	USDHUFF240117V397.8	FORWARD	280 000	-40 722
2023.12.31	USDHUFF240426V359.34	FORWARD	200 000	-4 406
2023.12.31	USDHUFF240426V367.87	FORWARD	430 000	-19 728
2023.12.31	USDHUFF240517E356.28	FORWARD	1 220 000	13 270
2023.12.31	USDHUFF240517V368.09	FORWARD	470 000	-20 545
2023.12.31	USDHUFF240517V373.16	FORWARD	900 000	-52 029
2023.12.31	USDHUFF240517V374.01	FORWARD	290 000	-17 450
-	-	-	-	-

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.

Résztvényes	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 kínai 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 : 1

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 USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.01.31	100,00
HOLD Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.02.28	100,00
HOLD Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.03.31	100,00
HOLD Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.04.28	100,00
HOLD Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.05.31	100,00
HOLD Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.06.30	100,00
HOLD Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.07.31	100,05
HOLD Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.08.31	100,00
HOLD Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.09.29	100,02
HOLD Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.10.31	100,00
HOLD Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.11.30	100,00
HOLD Széf USD 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 USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap nem ÁÉKBV alap, ezért nincs közzétételi kötelezettsége.

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

A HOLD Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap 2023. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

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

Az Alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

Budapest, 2024.04.22

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

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

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

Felügyeleti eng.: E-III/110.579-1/2007.

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	9 993 611		9 216 777
I.	Követelések	119 091		224 147
1.	Követelések	124 545		224 147
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	-5 454		0
II.	Értékpapírok	4 293 812		3 129 753
1.	Értékpapírok	4 400 213		2 995 244
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	-106 401		134 509
	a) kamatokból, osztalékokból	35 390		93 251
	b) egyéb	-141 791		41 258
III.	Pénzeszközök	5 580 708		5 862 877
1.	Pénzeszközök	5 653 523		5 862 011
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-72 815		866
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0		0
	a) aktív időbeli elhatárolás	0		0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-225 985		-364 476
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9 767 626		8 852 301

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: E-III/110.579-1/2007.

ÉVES BESZÁMOLO
MÉRLEG

Fordulónap : 2023.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	8 475 384		8 830 089
I.	Induló tőke	8 859 573		8 344 726
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	13 180 217		16 580 371
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-4 320 644		-8 235 645
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-384 189		485 363
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	191 658		160 816
2.	Értékelési különbözet tartaléka	-410 655		-251 606
3.	Előző év(ek) eredménye	-714 977		-165 192
4.	Üzleti év eredménye	549 785		741 345
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	1 282 375		842
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	1 282 375		842
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	9 867		21 370
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	9 767 626		8 852 301

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: E-III/110.579-1/2007.

**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	1 146 243		2 191 049
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	574 173		1 363 641
III.	Egyéb bevételek	17		32
IV.	Működési költségek	19 785		78 299
V.	Egyéb ráfordítások	2 517		7 796
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	549 785		741 345

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: E-III/110.579-1/2007.

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	-2 580 633		797 016
1.	Tárgyévi eredmény	549 785		741 345
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-8 189		266 698
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	-4 347 009		1 059 003
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	1 216 417		-1 281 533
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	67		0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	8 296		11 503
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	7 426 735		-514 847
20.	Befektetési jegy kibocsátás	12 465 034		7 720 799
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-5 038 299		-8 235 646
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	4 846 102		282 169

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 Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap
Felügyeleti engedély száma:	E-III/110.579-1/2007.
Lajstromozási száma:	1111-246
Az Alap székhelye:	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása:	2007.10.26
Alapkezelő:	HOLD Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.)
Letétkezelő:	UniCredit Bank Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk : -4,13%

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 2007.10.26.-n került bejegyzésre 1210000 USD induló tőkével. A 2023.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (485363 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (8344726 e Ft) 5,82%-a.

A HOLD Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap 2023. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	8 830 089 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	3,744975 Ft
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	8 830 475 eFt
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	3,745016 Ft

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

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 386 e Ft, amelynek oka a következő:

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

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

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

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

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

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős természetes személy: Kékesiné Andrikó Mária (kamarai nyilvántartási száma: 003860), 2081. Piliscsaba, Borostyán utca 7. Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 241885 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 Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-246
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2023.12.31
Saját tőke	: 8 830 089 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 3,744975
Egy jegyre jutó NEÉ (USD)	: 0,010810
Darabszám	: 2 357 849 691

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft	
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		842 000 Ft	3,79%
Felügyeleti díj		842 000 Ft	3,79%
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft	
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		21 370 406 Ft	96,21%
Alapkezelői díj		19 282 278 Ft	86,81%
Letétkezelői díj		330 942 Ft	1,49%
Bizományosi díj		22 446 Ft	0,10%
Forgalmazási díj		1 355 Ft	0,01%
Könyvelési díj		317 500 Ft	1,43%
Könyvvizsgálói díj		241 885 Ft	1,09%
Különadó		1 174 000 Ft	5,29%
Kötelezettségek összesen:		22 212 406 Ft	100,00%
II. ESZKÖZÖK			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		5 862 010 678 Ft	66,22%
Elszámolási betétszámla HUF		20 986 654 Ft	0,24%
Devizabetétszámla-USD		43 382 867 Ft	0,49%
Devizabetétszámla-EUR		5 797 641 157 Ft	65,49%
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		865 725 Ft	0,01%
USD bank értékkülönbözete		113 950 Ft	0,00%
EUR bank értékkülönbözete		751 775 Ft	0,01%
II/2. Egyéb követelés (összes):		224 146 680 Ft	2,53%
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		0 Ft	
Határidős ügyletek változó letét		224 146 680 Ft	2,53%
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-364 475 909 Ft	-4,12%
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):	2 201 247	3 129 753 639 Ft	35,36%
II/4.1. Állampapírok (összes):	2 148 940	1 866 799 981 Ft	21,09%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	41 140	429 303 716 Ft	4,85%
MÁK 2027/B	41 140	429 303 716 Ft	4,85%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	2 100 000	795 349 472 Ft	8,98%
FRANCE TREASURY BILL 2024/04/17	2 100 000	795 349 472 Ft	8,98%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	7 800	642 146 793 Ft	7,25%
REPHUN 5.375% 2024/03/25	500	351 426 657 Ft	3,97%
US TREASURY 0.125% 2025/04/15	7 300	290 720 136 Ft	3,28%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	52 307	1 262 953 658 Ft	14,27%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	51 300	765 635 663 Ft	8,65%
EXIM 2024/2	20 000	231 239 800 Ft	2,61%
EXIM 2024/6	24 500	272 944 701 Ft	3,08%
MFBEU2406/1	5 500	210 927 319 Ft	2,38%
MFBEU2409/1	1 300	50 523 843 Ft	0,57%

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-246
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2023.12.31
Saját tőke	: 8 830 089 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 3,744975
Egy jegyre jutó NEÉ (USD)	: 0,010810
Darabszám	: 2 357 849 691

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	1 007	497 317 994 Ft	5,62%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	485	207 177 377 Ft	2,34%
NOVA KREDITNA BANK 7.375 26/06/29 C25	1	41 027 815 Ft	0,46%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	340	134 468 233 Ft	1,52%
OTPHB 6.125% 2027/10/05	180	72 368 087 Ft	0,82%
RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605	1	42 276 482 Ft	0,48%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3. Részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/5. Aktiv időbeli elhatárolások (összes):		0 Ft	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	2 201 247	8 852 300 813 Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2023.12.31
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	75 992 338
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	33 424 344
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	42 567 994
Részcvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	0
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	98 088 120
Bankoktól kapott kamat	196 593 344
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	624 227 456
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	1 196 147 640
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	4
Opció díjbevétele	0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0
Saxo Corporate action	0
Hozamfizető alap hozama	0
Összesen :	2 191 048 902

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	1 363 641 482
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	404 451 321
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	216 149 851
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	188 301 470
Részcvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0
Banki kamat	5 033
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Short hitel kamat	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	909 195 921
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	49 989 200
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	7
Opció nyitási díj	0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	0
Összesen :	1 363 641 482

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE :	827 407 420
---------------------------------------	--------------------

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

EGYÉB BEVÉTELEK	2023.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	32 197
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	32 197

adatok Ft-ban

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	2023.12.31
Egyéb ráfordítás	7 796 000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	7 796 000

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2023.12.31
Bizományosi díj	331 584
Forgalmazási díj	7 754
Sikerdíj	0
Könyvelési díj	1 270 000
Könyvvizsgálói díj	241 885
Bankköltség	275 275
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	0
Alapkezelői díj	72 517 754
Letétkezelői díj	3 654 571
Borrowing cost	0
Összesen :	78 298 823

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
MÁK 2027/B	41 140	414 857 120	14 446 596	429 303 716
Magyar államkötvény összesen	41 140	414 857 120	14 446 596	429 303 716

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
FRANCE TREASURY BILL 2024/04/17	2 100 000	786 278 745	9 070 727	795 349 472
Diszkont kincstárjegy összesen	2 100 000	786 278 745	9 070 727	795 349 472

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
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	485	182 996 412	24 180 965	207 177 377
EXIM 2024/2	20 000	200 558 201	30 681 599	231 239 800
EXIM 2024/6	24 500	248 547 791	24 396 910	272 944 701
MFBEU2406/1	5 500	208 393 471	2 533 848	210 927 319
MFBEU2409/1	1 300	50 470 906	52 937	50 523 843
NOVA KREDITNA BANK 7.375 26/06/29 C25	1	37 003 000	4 024 815	41 027 815
OTPHB 5.5% 2025/07/13	340	131 616 879	2 851 354	134 468 233
OTPHB 6.125% 2027/10/05	180	69 707 366	2 660 721	72 368 087
RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605	1	37 200 000	5 076 482	42 276 482
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megtest. ép. összesen	52 307	1 166 494 026	96 459 632	1 262 953 658

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
REPHUN 5.375% 2024/03/25	500	345 432 523	5 994 134	351 426 657
US TREASURY 0.125% 2025/04/15	7 300	282 182 248	8 537 888	290 720 136
Külföldi állampapír összesen	7 800	627 614 771	14 532 022	642 146 793

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

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

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

MINDÖSSZESEN	2 201 247	2 995 244 662	134 508 977	3 129 753 639
---------------------	------------------	----------------------	--------------------	----------------------

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
EURUSDF240124E1.057265	eladás	2 500 000,00	2023.09.28	2024.01.24	1,0573	-41 934 320,5	0,0	0,0	82 565,9
EURUSDF240124E1.110589	eladás	200 000,00	2023.01.30	2024.01.24	1,1106	326 869,6	0,0	0,0	-4 059,5
EURUSDF240201E1.063	eladás	860 869,24	2023.10.30	2024.02.01	1,0630	-12 828 739,0	0,0	-5 867 623,7	0,0
EURUSDF240201E1.06372	eladás	11 308 000,00	2023.10.30	2024.02.01	1,0637	-165 705 366,5	0,0	-74 177 776,6	0,0
EURUSDF240201E1.065479	eladás	2 970 000,00	2023.10.30	2024.02.01	1,0655	-41 720 501,2	0,0	-17 623 773,1	0,0
EURUSDF240201E1.082733	eladás	2 000 000,00	2023.12.12	2024.02.01	1,0827	-16 196 101,2	0,0	409 653,7	0,0
EURUSDF240201E1.097902	eladás	1 000 000,00	2023.11.21	2024.02.01	1,0979	-2 867 712,5	0,0	5 601 768,5	0,0
EURUSDF240201V1.0655	vétel	300 000,00	2023.10.31	2024.02.01	1,0655	4 212 021,0	0,0	1 777 936,8	0,0
EURUSDF240201V1.098182	vétel	500 000,00	2023.12.20	2024.02.01	1,0982	1 385 583,3	0,0	-2 850 694,7	0,0
EURUSDF240201V1.106991	vétel	10 000,00	2023.12.27	2024.02.01	1,1070	-2 660,7	0,0	-88 355,1	0,0
EURUSDF240201V1.109351	vétel	1 000 000,00	2023.12.27	2024.02.01	1,1094	-1 079 953,9	0,0	-9 675 179,3	0,0
USDHUFF240117V379.41	vétel	840 000,00	2023.09.28	2024.01.17	379,4100	-26 953 780,3	0,0	0,0	-24 519 600,0
USDHUFF240117V390.42	vétel	280 000,00	2023.01.31	2024.01.17	390,4200	-12 051 823,1	0,0	0,0	-11 256 000,0
USDHUFF240117V397.8	vétel	280 000,00	2023.01.17	2024.01.17	397,8000	-14 107 785,1	0,0	0,0	-13 322 400,0
USDHUFF240426V359.34	vétel	200 000,00	2023.12.12	2024.04.26	359,3400	-1 526 407,7	0,0	-57 799,1	0,0
USDHUFF240426V367.87	vétel	430 000,00	2023.06.06	2024.04.26	367,8700	-6 834 672,3	0,0	-3 713 119,2	0,0
USDHUFF240517E356.28	eladás	1 220 000,00	2023.07.12	2024.05.17	356,2800	4 597 393,9	0,0	-4 219 735,8	0,0
USDHUFF240517V368.09	vétel	470 000,00	2023.05.15	2024.05.17	368,0900	-7 117 696,4	0,0	-3 777 010,3	0,0
USDHUFF240517V373.16	vétel	900 000,00	2023.05.25	2024.05.17	373,1600	-18 024 822,8	0,0	-11 673 865,0	0,0
USDHUFF240517V374.01	vétel	290 000,00	2023.05.24	2024.05.17	374,0100	-6 045 433,4	0,0	-4 001 502,6	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						-364 475 908,9	0,0	-129 937 075,5	-49 019 493,7

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						-364 475 908,9	0,0	-129 937 075,5	-49 019 493,7
-------------------------------------	--	--	--	--	--	----------------	-----	----------------	---------------

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 Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap
ISIN azonosítója: HU0000705850
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.