



HOLD SZÉF EURO 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

KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.

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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a

HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap

/1123 Bp., Alkotás u. 50./

2023.12.31.

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

Vélemény

Elvégeztük az **HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap** (továbbiakban: „az Alap”) (Fel.eng.: E-III/110.578-1/2007) 2023. évi éves jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

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

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti 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 könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

Egyéb információk

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

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok 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 közzé tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

Budapest, 2024. április 23.

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

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

ÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyonkimutatás

2022.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	2 262 688 213	24.90%	26.01%
FRANCE TREASURY BILL 2023/05/04	397 660 383	4.38%	4.57%
GERMAN TREASURY BILL 2023/04/13	59 730 708	0.66%	0.69%
MFBEU2406/1	166 709 176	1.83%	1.92%
MFBEU2310/1 KÖTVÉNY	262 363 395	2.89%	3.02%
MOL 2.625% 2023/04/28	792 057 447	8.71%	9.10%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	120 592 163	1.33%	1.39%
OTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04	80 122 125	0.88%	0.92%
REPHUN 5.375% 02/21/2023	383 452 816	4.22%	4.41%
Banki egyenlegek	6 195 729 299	68.17%	71.22%
EUR	6 192 580 834	68.13%	71.18%
HUF	1 568 434	0.02%	0.02%
USD	1 580 031	0.02%	0.02%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	630 369 495	6.94%	7.25%
Összes eszköz	9 088 787 007	100.00%	104.47%
Kötelezettségek	388 900 999	4.28%	4.47%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	380 544 659	4.19%	4.37%
Alapkezelési díj	5 672 419	0.06%	0.07%
Letétkezelési díj	337 783	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	810 000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	12 501	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	326 796	0.00%	0.00%
Tranzakciós díj	71 841	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	1 125 000	0.01%	0.01%
Nettó eszközérték	8 699 886 008	95.72%	100.00%

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	14,603,798,713	66.55%	66.66%
MÁK 2027/B	887,137,244	4.04%	4.05%
REPHUN 5.375% 2024/03/25	175,713,329	0.80%	0.80%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/04	382,745,550	1.74%	1.75%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17	1,032,069,427	4.70%	4.71%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/24	1,910,014,783	8.70%	8.72%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/31	1,030,632,853	4.70%	4.70%
FRANCE TREASURY BILL 2024/02/21	586,569,163	2.67%	2.68%
FRANCE TREASURY BILL 2024/04/17	3,219,271,667	14.67%	14.69%
FRANCE TREASURY BILL 2024/06/12	565,276,107	2.58%	2.58%
FRANCE TREASURY BILL 2024/07/10	18,791,053	0.09%	0.09%
GERMAN TREASURY BILL 2024/01/17	248,458,670	1.13%	1.13%
GERMAN TREASURY BILL 2024/02/21	247,590,334	1.13%	1.13%

MFBEU2406/1	299,133,291	1.36%	1.37%
MFBEU2409/1	97,161,239	0.44%	0.44%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	427,169,848	1.95%	1.95%
EXIM 2024/2	254,363,779	1.16%	1.16%
EXIM 2024/5 (2. SOROZATRÉSZLET)	112,506,300	0.51%	0.51%
EXIM 2024/6	284,085,299	1.29%	1.30%
EXIM 2024/8 (1. SOROZATRÉSZLET)	103,876,700	0.47%	0.47%
NOVA KREDITNA BANK 7.375 26/06/29 C25	82,055,630	0.37%	0.37%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	355,945,323	1.62%	1.62%
OTPHB 6.125% 2027/10/05	136,695,278	0.62%	0.62%
RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605	84,552,963	0.39%	0.39%
XTRACKERS EUR OVERNIGHT RATE ETF	2,061,982,883	9.40%	9.41%
Banki egyenlegek	6,828,218,125	31.11%	31.17%
EUR	6,802,496,648	31.00%	31.05%
HUF	19,441,346	0.09%	0.09%
USD	6,280,130	0.03%	0.03%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	513,234,207	2.34%	2.34%
Összes eszköz	21,945,251,045	100.00%	100.17%
Kötelezettségek	36,375,264	0.17%	0.17%
Alapkezelési díj	30,685,459	0.14%	0.14%
Letétkezelési díj	796,822	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	1,646,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	317,500	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	347,512	0.00%	0.00%
Tranzakciós díj	124,733	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	108,238	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	2,349,000	0.01%	0.01%
Nettó eszközérték	21,908,875,781	99.83%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

5,884,548,284 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték (befektetési jegy névértéke 0,1 EUR)

0.009727

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (HUF)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (HUF)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,421,844,306	16.34%	2,237,545,650	10.21%
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%	2,061,982,883	9.41%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,434,168,944	16.48%	10,887,792,230	49.70%
Származtatott pozíciók értéke	35,515,567	0.41%	-72,398,229	-0.33%
Nettó eszközérték	8,702,720,183	100.00%	21,908,987,815	100.00%

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

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) befektetésből származó jövedelem

Ft-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	118,331,614		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	89,175,346		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	5,873,285		
Részvények	23,282,983		
Jelzáloglevelek			
Befektetési jegyek			
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	81,089,448		
Bankoktól kapott kamat	303,229,873		
Értékpapír kölcsönzési díj	2,754,117		
CSDR bevétel	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	389,269,795		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	169,886,686		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció díjbevétele	0		
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		233,550,501	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		116,997,664	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		116,552,837	
Részvények		0	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
CSDR büntetés		34	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		634,177,894	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		246,932,395	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Előző évi befektetési jegy forgalmazás korrekció árf. változás miatt		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	1,064,561,533	1,114,660,824	-50,099,291

b) egyéb bevétel

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	31,740
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	31,740

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

Ft-ban

Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	11,419,750	82,629,812
Letétkezelői díj	2,094,393	6,688,085
Bizományosi díj	514,440	1,699,982
Forgalmazói költség	0	166,073
Közzétételi költség	0	0
Reklám költség	0	0
Könyvelési díj	50,004	1,270,000
Könyvvizsgálói díj	580,796	665,012
Bankköltség	4,431,201	410,479
Határidős költség	0	0
Sikerdíj	0	0
Összesen	19,090,584	93,529,443

e) egyéb díjak, és adók

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások
Céltartalék felhasználás		
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	31,740	12,400,000
Értékvesztések (AIH)	0	
Céltartalék képzés		
Összesen	31,740	12,400,000

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-155 997

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) Tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma
2022.12.31	21,743,210.95	0.009426	2,306,639,947
2023.01.31	26,016,387.13	0.009448	2,753,578,137
2023.02.28	30,825,563.01	0.009459	3,258,904,299
2023.03.31	31,835,987.81	0.009476	3,359,542,086
2023.04.28	32,216,395.64	0.009496	3,392,516,386
2023.05.31	33,365,096.69	0.009524	3,503,085,582
2023.06.30	34,819,262.37	0.009561	3,641,678,989
2023.07.31	39,816,774.24	0.009584	4,154,480,281
2023.08.31	41,212,165.74	0.009615	4,286,229,612
2023.09.29	45,631,730.27	0.009633	4,736,831,073
2023.10.31	46,476,437.54	0.009662	4,810,052,526
2023.11.30	51,625,088.07	0.009692	5,326,733,525
2023.12.31	57,236,500.90	0.009727	5,884,548,284

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
II.	Értékpapírok	2,262,688	0	14,603,799
1.	Értékpapírok	2,322,829		14,365,739
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	-60,141	0	238,060
	a) kamatokból, osztalékokból	12,162		168,027
	b) egyéb	-72,303		70,033

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		
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2021.12.31	753,086.56	0.009523
2022.12.31	21,743,210.95	0.009426
2023.12.31	57,236,500.90	0.009727

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2023.01.31	EURHUFF240117V431.88	FORWARD	260,000.00	-424.20
2023.01.31	EURHUFF240117V439.8	FORWARD	310,000.00	-6,016.88
2023.01.31	EURUSDF230221V0.97635	FORWARD	1,024,222.87	102,027.88
2023.02.28	EURHUFF240117V431.88	FORWARD	260,000.00	-8,511.00
2023.02.28	EURHUFF240117V439.8	FORWARD	310,000.00	-15,834.89
2023.02.28	EURUSDF230508V1.07385	FORWARD	931,228.76	-7,690.37
2023.03.31	EURHUFF240117V431.88	FORWARD	260,000.00	-9,800.80
2023.03.31	EURHUFF240117V439.8	FORWARD	310,000.00	-17,422.53
2023.03.31	EURUSDF230508V1.07385	FORWARD	931,228.76	14,758.57
2023.04.28	EURHUFF240117V431.88	FORWARD	260,000.00	-16,531.33
2023.04.28	EURHUFF240117V439.8	FORWARD	310,000.00	-25,608.80
2023.04.28	EURUSDF230508V1.07385	FORWARD	931,228.76	21,860.46
2023.05.31	EURHUFF240117V431.88	FORWARD	260,000.00	-21,714.10
2023.05.31	EURHUFF240117V439.8	FORWARD	310,000.00	-31,916.14
2023.05.31	EURHUFF240426V404.68	FORWARD	530,000.00	1,368.54
2023.05.31	EURHUFF240426V405.33	FORWARD	1,070,000.00	1,108.77
2023.05.31	EURHUFF240426V407.18	FORWARD	270,000.00	-908.20
2023.05.31	EURHUFF240426V408.55	FORWARD	280,000.00	-1,854.17
2023.05.31	EURUSDF230804V1.1081	FORWARD	454,832.60	-16,309.29
2023.06.30	EURHUFF240117V431.88	FORWARD	260,000.00	-25,338.73
2023.06.30	EURHUFF240117V439.8	FORWARD	310,000.00	-36,329.36
2023.06.30	EURHUFF240426V399.59	FORWARD	430,000.00	614.91
2023.06.30	EURHUFF240426V404.68	FORWARD	530,000.00	-5,758.04
2023.06.30	EURHUFF240426V405.33	FORWARD	1,070,000.00	-13,304.62
2023.06.30	EURHUFF240426V407.18	FORWARD	270,000.00	-4,563.72
2023.06.30	EURHUFF240426V408.55	FORWARD	280,000.00	-5,659.29
2023.06.30	EURUSDF230804V1.1081	FORWARD	454,832.60	-9,331.65
2023.07.31	EURHUFF240117V431.88	FORWARD	260,000.00	-18,340.52
2023.07.31	EURHUFF240117V439.8	FORWARD	310,000.00	-27,849.91
2023.07.31	EURHUFF240426E400.5	FORWARD	1,420,000.00	-41,796.13
2023.07.31	EURHUFF240426V399.59	FORWARD	430,000.00	13,576.88
2023.07.31	EURHUFF240426V404.68	FORWARD	530,000.00	10,389.53
2023.07.31	EURHUFF240426V405.33	FORWARD	1,070,000.00	19,339.33
2023.07.31	EURHUFF240426V407.18	FORWARD	270,000.00	3,705.24
2023.07.31	EURHUFF240426V408.55	FORWARD	280,000.00	2,940.27
2023.07.31	EURUSDF230804V1.1081	FORWARD	454,832.60	-1,793.79
2023.08.31	EURHUFF240117V431.88	FORWARD	260,000.00	-25,402.44
2023.08.31	EURHUFF240117V439.8	FORWARD	310,000.00	-36,441.68
2023.08.31	EURHUFF240426E400.5	FORWARD	1,420,000.00	-4,851.24
2023.08.31	EURHUFF240426V399.59	FORWARD	430,000.00	2,417.53
2023.08.31	EURHUFF240426V404.68	FORWARD	530,000.00	-3,559.37

2023.08.31	EURHUFF240426V405.33	FORWARD	1,070,000.00	-8,871.77
2023.08.31	EURHUFF240426V407.18	FORWARD	270,000.00	-3,449.44
2023.08.31	EURHUFF240426V408.55	FORWARD	280,000.00	-4,507.03
2023.08.31	EURHUFF240830V407.95	FORWARD	260,000.00	1,476.81
2023.08.31	EURUSDF231102V1.101125	FORWARD	457,713.70	-4,265.74
2023.09.29	EURHUFF240117V401.31	FORWARD	1,400,000.00	-809.11
2023.09.29	EURHUFF240117V431.88	FORWARD	260,000.00	-19,731.03
2023.09.29	EURHUFF240117V439.8	FORWARD	310,000.00	-29,573.97
2023.09.29	EURHUFF240426E400.5	FORWARD	1,420,000.00	-28,081.66
2023.09.29	EURHUFF240426V399.59	FORWARD	430,000.00	9,438.35
2023.09.29	EURHUFF240426V404.68	FORWARD	530,000.00	5,188.96
2023.09.29	EURHUFF240426V405.33	FORWARD	1,070,000.00	8,814.40
2023.09.29	EURHUFF240426V407.18	FORWARD	270,000.00	1,030.97
2023.09.29	EURHUFF240426V408.55	FORWARD	280,000.00	152.80
2023.09.29	EURHUFF240830V407.95	FORWARD	260,000.00	5,329.81
2023.09.29	EURUSDF231102V1.101125	FORWARD	457,713.70	-16,588.07
2023.10.31	EURHUFF240117V401.31	FORWARD	1,400,000.00	-45,461.62
2023.10.31	EURHUFF240117V431.88	FORWARD	260,000.00	-28,722.66
2023.10.31	EURHUFF240117V439.8	FORWARD	310,000.00	-40,510.67
2023.10.31	EURHUFF240426E400.5	FORWARD	1,420,000.00	17,173.25
2023.10.31	EURHUFF240426V399.59	FORWARD	430,000.00	-4,230.88
2023.10.31	EURHUFF240426V404.68	FORWARD	530,000.00	-11,898.52
2023.10.31	EURHUFF240426V405.33	FORWARD	1,070,000.00	-25,744.68
2023.10.31	EURHUFF240426V407.18	FORWARD	270,000.00	-7,733.86
2023.10.31	EURHUFF240426V408.55	FORWARD	280,000.00	-8,970.69
2023.10.31	EURHUFF240830V407.95	FORWARD	260,000.00	-2,738.65
2023.10.31	EURUSDF231102V1.101125	FORWARD	457,713.70	-14,685.31
2023.10.31	EURUSDF240201V1.06387	FORWARD	473,742.09	2,991.47
2023.11.30	EURHUFF240117V401.31	FORWARD	1,400,000.00	-65,494.71
2023.11.30	EURHUFF240117V431.88	FORWARD	260,000.00	-32,793.86
2023.11.30	EURHUFF240117V439.8	FORWARD	310,000.00	-45,473.16
2023.11.30	EURHUFF240426E400.5	FORWARD	1,420,000.00	40,004.42
2023.11.30	EURHUFF240426V399.59	FORWARD	430,000.00	-11,125.38
2023.11.30	EURHUFF240426V404.68	FORWARD	530,000.00	-20,528.52
2023.11.30	EURHUFF240426V405.33	FORWARD	1,070,000.00	-43,201.57
2023.11.30	EURHUFF240426V407.18	FORWARD	270,000.00	-12,163.34
2023.11.30	EURHUFF240426V408.55	FORWARD	280,000.00	-13,583.01
2023.11.30	EURHUFF240830V407.95	FORWARD	260,000.00	-7,186.99
2023.11.30	EURUSDF240201V1.06387	FORWARD	473,742.09	13,437.77
2023.12.31	EURHUFF240117V401.31	FORWARD	1,400,000.00	-63,715.56
2023.12.31	EURHUFF240117V431.88	FORWARD	260,000.00	-32,492.42
2023.12.31	EURHUFF240117V439.8	FORWARD	310,000.00	-45,122.70
2023.12.31	EURHUFF240426E400.5	FORWARD	1,420,000.00	37,640.86
2023.12.31	EURHUFF240426V390.14	FORWARD	700,000.00	-203.79
2023.12.31	EURHUFF240426V399.59	FORWARD	430,000.00	-10,408.08
2023.12.31	EURHUFF240426V404.68	FORWARD	530,000.00	-19,655.24
2023.12.31	EURHUFF240426V405.33	FORWARD	1,070,000.00	-41,441.33
2023.12.31	EURHUFF240426V407.18	FORWARD	270,000.00	-11,721.17
2023.12.31	EURHUFF240426V408.55	FORWARD	280,000.00	-13,126.01
2023.12.31	EURHUFF240830V407.95	FORWARD	260,000.00	-6,964.59
2023.12.31	EURUSDF240201V1.06387	FORWARD	473,742.09	18,072.07

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.

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 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 inflációscsökkenéssel járó forgatókönyv) szcenárióval számolnak, miközben egyáltalán nem elhanyagolható a másik két kedvezőtlen forgatókönyv valószínűsége sem.

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

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

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

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

Az ABAK-ból javadalmazási kifizetés nem történt.

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

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

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

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

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

Az Alap szintetikus hozam/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 kitétség (tőkeáttétel) mértéke (%)
HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.01.31	100.00
HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.02.28	100.00
HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.03.31	100.00
HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.04.28	100.00
HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.05.31	100.00
HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.06.30	100.00
HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.07.31	100.03
HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.08.31	100.00
HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.09.29	100.01
HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.10.31	100.00
HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2023.11.30	100.00
HOLD Széf Euro 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 200%.

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

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

a) globális adatok

Az Alap által nyújtott, még nyitott értékpapír Kölcsön ügyletek bemutatása 2023. 12.31-re vonatkozóan

Ügylet azonosító	Kötés nap	Tranzakció értéke	Tranzakció NAV-hoz viszonyított aránya
001650	2023.04.06.	583,522,050	2.66%

b) koncentrációra vonatkozó adatok

10 Legnagyobb szerződő fél bemutatása az alap 2022. évi összesített tranzakciói alapján

Adatok Ft-ban

Szerződő fél azonosítója	Szerződő fél típusa	Adott biztosíték összesített értéke	Lebonyolított tranzakció összesített értéke	Lezáratlan ügyletek összesített értéke
SR	magánszemély	1 656 782 491	562 685 277	582 522 050

c) összesített ügyleti adatok

Biztosíték típusa alapján:

Az összesített tranzakció érték 583.522.050 Ft, és valamennyi tranzakció esetében a biztosíték likvid, 3 napon belül likvidálható volt

Biztosíték lejáratí profíljá alapján

Az összesített tranzakció érték 583.522.050 Ft, és ehhez kapcsolódóan a biztosítékok 100%-ban 1 éven túli lejáratúak voltak.

Értékpapír kölcsön ügyletek lejáratá alapján

Az értékpapír kölcsön tranzakciók megkötésekor valamennyi tranzakció, összesített értéken 100%-ban 3 hónapon túli 1 éven belüli lejáratúak voltak.

Szerződő fél letelepedési helye alapján

Szerződő fél Letelepedési helye	Lebonyolított tranzakció összesített értéke
Magyarország	562 685 277

Kiegyenlítés és elszámolás alapján:

Valamennyi tranzakció kétoldalúan került elszámolásra.

d) Biztosíték felhasználására és letéti őrzésére vonatkozó adatok

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

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

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

Budapest, 2024. április 23.

.....
Szabó Balázs

Vezérigazgató

HOLD Alapkezelő Zrt.

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

HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap Felügyeleti eng.: E-III/110.578-1/2007.
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónapja: 2023. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	9,051,742	0	22,015,539
I.	Követelések	593,325	0	583,522
1.	Követelések	593,325		562,685
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbö	0		20,837
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	2,262,688	0	14,603,799
1.	Értékpapírok	2,322,829		14,365,739
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	-60,141	0	238,060
	a) kamatokból, osztalékokból	12,162		168,027
	b) egyéb	-72,303		70,033
III.	Pénzeszközök	6,195,729	0	6,828,218
1.	Pénzeszközök	6,304,943		6,825,205
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-109,214		3,013
C.	Aktív időbeli elhatárolások	1,529	0	2,110
	a) aktív időbeli elhatárolás	1,529		2,110
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	35,516	0	-72,398
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9,088,787	0	21,945,251

Kelt, Budapest, 2024. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap Felügyeleti eng.: E-III/110.578-1/2007.
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2023. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	8,699,886	0	21,908,876
I.	Induló tőke	9,279,517	0	22,908,557
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	26,422,650		56,941,830
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-17,143,133		-34,033,273
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-579,631	0	-999,681
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönböz	-528,759		-1,112,357
2.	Értékelési különbözet tartaléka	-130,033		189,512
3.	Előző év(ek) eredménye	3,904		79,161
4.	Tárgyévi eredmény	75,257		-155,997
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	388,574	0	36,028
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek			
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	388,574		36,028
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete			
H.	Passzív időbeli elhatárolások	327	0	347
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	9,088,787	0	21,945,251

Kelt, Budapest, 2024. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap Felügyeleti eng.: E-III/110.578-1/2007.
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ
EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2023. év

adatok E Ft-ban				
sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	267,716		1,064,561
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	169,512		1,114,661
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>98,204</i>		<i>-50,100</i>
III.	Egyéb bevételek	0		32
IV.	Működési költségek	19,091		93,529
V.	Egyéb ráfordítások	3,856		12,400
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	75,257	0	-155,997

Kelt, Budapest, 2024. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap Felügyeleti eng.: E-III/110.578-1/2007.
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2023. év

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	59,979		-385,321
1.	Tárgyévi eredmény	59,979		-171,275
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	0		319,545
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredm	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	0		-180,484
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		-352,546
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0		-581
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	0		20
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változ	-2,205,429		-12,027,632
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	-5,956,464		-23,467,973
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	3,735,757		11,425,063
19.	Kapott hozamok	15,278		15,278
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	8,480,360		13,045,442
20.	Befektetési jegy kibocsátás	24,633,606		29,210,513
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport			
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-16,153,246		-16,165,071
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok			
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele			
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése			
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat			
IV.	Pénzeszközök változása összesen	6,334,910		632,489

Kelt, Budapest, 2024. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2023. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap („Alap”)

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.578/2007.

Lajstromozási száma: 1111-245

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

Az Alap alakulása: 2015. október 21.

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

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

Az MNB 2019. január 18-án kelt H-KE-III-58/2019 sz. határozatával engedélyezte az alap HU0000705868 ISIN azonosítójú „A” sorozatú és HU0000707260 „B” sorozatú befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készített kezelési szabályzatának módosítását és nevének megváltoztatását. A módosítás 2019. március 1-jétől hatályos.

Az alap megváltozott neve: **HOLD Széf EURO Abszolút Hozamú Befektetési Alap** .

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

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

Az Alap beszámolója a Rendelet 1. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű mérlegből, a Rendelet 2. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű eredmény kimutatásból és Kiegészítő mellékletből áll, melynek része a Portfóliójelentés .

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

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 értékesítések 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 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 követelései és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Az Alap jelentős összegű hibának az adott üzleti év mérlegfőösszegének 2 %-át meghaladó hibát tekint, illetve ha ez kevesebb 1 millió Ft-nál, akkor az 1 millió Ft-ot.

II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk: -0,33 %

Az Alapnál kölcsönbe adott értékpapírok, és kapcsolódó óvadékok év végén nincsenek, ezen kívül a kapott, illetve adott fedezetek, biztosítékok, garancia- és kezességvállalások sincsenek.

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

Az Alap 2007. október 26-án került bejegyzésre 1.100.000 EUR induló tőkével. A 2023.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (-999.681 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (22.908.557 eFt) -4,36 %-a.

Az alapnál a 2021. évi nagy befektetési jegy forgalom, a nagyarányú befektetési jegy visszaváltás, a hektikus devizaárfolyam mozgás és a forint alapú könyvelés következtében korrekciót kellett könyvelni a tőkeelemek között.

Az induló tőkén -370.984 eFt, az értékelési különbözet tartalékán - 5,033 eFt korrekció került könyvelésre az előző évek ráfordításaival szemben. A saját tőke összege (a nettó eszközérték) nem változott.

Az Alap befektetési jegyei 2023.12.31-ig csak egy sorozatban („A”) kerültek forgalmazásra.

A HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap 2023. december 31-i

saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):

21.908.875 eFt
=57.236.208 EUR

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:

0,010090 EUR

A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:

57.236.501 EUR

=21.908.987 e Ft

A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:

0,009727 EUR

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 112 eFt, 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 beszámolójának aláírására kötelezett tisztségviselők:

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

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

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

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft. (1067 Bp., Teréz krt. 33., MKVK nyilvántartási szám: 000199; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: T000199). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: dr. Csáki Bertalan kamarai tag könyvvizsgáló (MKVK kamarai tagsági szám: 003083; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: E-003083/95). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 665 012 Ft.

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

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

Budapest, 2024. április 23.

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

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	HOLD SZÉF EURO Abszolút Hozamú	1111-245
Alapkezelő neve:	Befektetési Alap	
Letétkezelő neve:	Hold Alapkezelő Zrt.	
NEÉ számítás típusa:	UniCredit Bank Zrt.	
	Számviteli	

Tárgynap (T):	2023.12.31
Saját tőke:	21,908,875,778 Ft
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):	3.723119
Saját tőke:	57,236,208 EUR
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR):	0.010090
Darabszám:	5,884,548,284

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	Hitelező	Futamidő
Hitelállomány (összes):	0 Ft				
Egyéb kötelezettségek (összes):	36,027,752 Ft		99.04%		
Alapkezelői díj miatt	30,685,459 Ft		84.36%		
Letétkezelői díj miatt	796,822 Ft		2.19%		
Bizományosi díj miatt	7,001 Ft		0.02%		
Forgalmazói költség miatt	108,238 Ft		0.30%		
Közvetítési költség miatt	0 Ft				
Könyvelési díj miatt	317,500 Ft		0.87%		
Tranzakciós díj miatt	117,732 Ft		0.32%		
Sikerdíj miatt	0 Ft				
Költségként elszámolt egyéb tétel (Felületei díj)	1,646,000 Ft		4.53%		
Különadó	2,349,000 Ft		6.46%		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0 Ft				
Céltartalékok (összes):	0 Ft				
Marketing	0 Ft				
Passzív időbeli elhatárolások (összes):	347,512 Ft		0.96%		
Könyvvizsgálat	347,512 Ft		0.96%		
Könyvelés	0 Ft				
Hirdetési díj	0 Ft				
Bankköltség	0 Ft				
Letétkezelői díj	0 Ft				
Bizományosi díj	0 Ft				
Alapkezelői díj	0 Ft				
Forgalmazói költség	0 Ft				
Különadó	0 Ft				
Kötelezettségek összesen:	36,375,264 Ft		100.00%		
ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)		
Folyószámla, készpénz (összes):	6,828,218,122 Ft		31.11%		
Elszámolási betétszámla HUF	19,441,344 Ft		0.09%		
Devizabetétszámla-USD	6,550,647 Ft		0.03%		
Devizabetétszámla - EUR	6,799,212,661 Ft		30.98%		
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	3,013,470 Ft		0.01%		
USD bank értékkülönbözete	-270,517 Ft		0.00%		
EUR bank értékkülönbözete	3,283,987 Ft		0.01%		
Egyéb követelés (összes):	583,522,050 Ft		2.66%		
Concorde Rt ügyfélszámla	0 Ft				
Devizapénzszámla-USD	0 Ft				
Devizapénzszámla-EUR	0 Ft				
Külföldi pénztátrékre szóló követelések értékelési különbözete	0 Ft				
Követelések értékpapír eladásból	0 Ft				
Követelések értékpapír kölcsönadásból	0 Ft				
Értékpapír kölcsönből származó követelések értékelési különbözete	20,836,773 Ft		0.09%		
Követelések értékpapír kölcsönadásból	562,685,277 Ft		2.56%		
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékelési különbözet	0 Ft				
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-72,398,228 Ft		-0.33%		
Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft			Bank	Futamidő
Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft				
Lekötött betétszámla	0 Ft				
Lekötött betét USD	0 Ft				
Lekötött betét EUR	0 Ft				
3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft				

	Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
Értékpapírok (összes):	153,193,908	14,603,798,713 Ft		66.55%
Állampapírok (összes):	153,075,264	10,304,270,180 Ft		46.95%
Kötvények (összes):	85,264	1,062,850,573 Ft		4.84%
MÁK 2027/B	85,014	887,137,244 Ft		4.04%
REPHUN 5.375% 2024/03/25	250	175,713,329 Ft		0.80%
Kincstárjegyek (összes):	152,990,000	9,241,419,607 Ft		42.11%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/04	1,000,000	382,745,550 Ft		1.74%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17	2,700,000	1,032,069,427 Ft		4.70%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/24	5,000,000	1,910,014,783 Ft		8.70%
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/31	2,700,000	1,030,632,853 Ft		4.70%
FRANCE TREASURY BILL 2024/02/21	1,540,000	586,569,163 Ft		2.67%
FRANCE TREASURY BILL 2024/04/17	8,500,000	3,219,271,667 Ft		14.67%
FRANCE TREASURY BILL 2024/06/12	1,500,000	565,276,107 Ft		2.58%
FRANCE TREASURY BILL 2024/07/10	50,000	18,791,053 Ft		0.09%
GERMAN TREASURY BILL 2024/01/17	65,000,000	248,458,670 Ft		1.13%
GERMAN TREASURY BILL 2024/02/21	65,000,000	247,590,334 Ft		1.13%
Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft		
Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	80,044	2,237,545,650 Ft		10.20%
MFBEU2406/1	7,800	299,133,291 Ft		1.36%
MFBEU2409/1	2,500	97,161,239 Ft		0.44%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	1,000	427,169,848 Ft		1.95%
EXIM 2024/2	22,000	254,363,779 Ft		1.16%
EXIM 2024/5 (2. SOROZATRÉSZLET)	10,000	112,506,300 Ft		0.51%
EXIM 2024/6	25,500	284,085,299 Ft		1.29%
EXIM 2024/8 (1. SOROZATRÉSZLET)	10,000	103,876,700 Ft		0.47%
NOVA KREDITNA BANK 7.375 26/06/29 C25	2	82,055,630 Ft		0.37%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	900	355,945,323 Ft		1.62%
OTPHB 6.125% 2027/10/05	340	136,695,278 Ft		0.62%
RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605	2	84,552,963 Ft		0.39%
Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft		
Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
Résztvények (összes):	38,600	2,061,982,883 Ft		9.40%
Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
Külföldi részvények (összes):	38,600	2,061,982,883 Ft		9.40%
XTRACKERS EUR OVERNIGHT RATE ETF	38,600	2,061,982,883 Ft		9.40%
Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft		
Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
Befektetési jegyek (összes):	0	0 Ft		
Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft		
Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	2,110,385 Ft		0.01%
Aktív időbeli elhatárolások		2,110,385 Ft		0.01%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	153,193,908	21,945,251,042 Ft		100.00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	118,331,614		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	89,175,346		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5,873,285		
Részvények	23,282,983		
Jelzáloglevelek			
Befektetési jegyek			
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	81,089,448		
Bankoktól kapott kamat	303,229,873		
Értékpapír kölcsönzési díj	2,754,117		
CSDR bevétel	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	389,269,795		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	169,886,686		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció díjbevétel	0		
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		233,550,501	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		116,997,664	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		116,552,837	
Részvények		0	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
CSDR büntetés		34	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		634,177,894	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		246,932,395	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Előző évi befektetési jegy forgalmazás korrekció árf. változás miatt		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	1,064,561,533	1,114,660,824	-50,099,291

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban			
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	31,740	12,400,000	
Értékvesztések (AIH)	0		
Céltartalék képzés			
Összesen	31,740	12,400,000	-12,368,260

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban		
Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	11,419,750	82,629,812
Letétkezelői díj	2,094,393	6,688,085
Bizományosi díj	514,440	1,699,982
Forgalmazói költség	0	166,073
Közzétételi költség	0	0
Reklám költség	0	0
Könyvelési díj	50,004	1,270,000
Könyvvizsgálói díj	580,796	665,012
Bankköltség	4,431,201	410,479
Határidős költség	0	0
Sikerdíj	0	0
Összesen	19,090,584	93,529,443

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban				
Megnevezés		beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
MÁK 2027/B	85,014	857,493,316	29,643,928	887,137,244
REPHUN 5.375% 2024/03/25	250	172,742,029	2,971,300	175,713,329
Magyar államkötvény összesen		1,030,235,345	32,615,228	1,062,850,573

Ft-ban				
Megnevezés		beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/04	1,000,000	383,779,681.63	-1,034,132	382,745,549.80
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17	2,700,000	1,029,360,648.57	2,708,778	1,032,069,426.66
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/24	5,000,000	1,910,463,379.54	-448,597	1,910,014,783.00
FRANCE TREASURY BILL 2024/01/31	2,700,000	1,027,797,678.67	2,835,175	1,030,632,853.32
FRANCE TREASURY BILL 2024/02/21	1,540,000	578,893,653.13	7,675,510	586,569,162.87
FRANCE TREASURY BILL 2024/04/17	8,500,000	3,196,989,353.06	22,282,314	3,219,271,667.20
FRANCE TREASURY BILL 2024/06/12	1,500,000	547,795,830.00	17,480,277	565,276,106.70
FRANCE TREASURY BILL 2024/07/10	50,000	18,438,617.90	352,435	18,791,052.98
GERMAN TREASURY BILL 2024/01/17	65,000,000	247,953,759.69	504,911	248,458,670.20
GERMAN TREASURY BILL 2024/02/21	65,000,000	247,081,025.10	509,309	247,590,333.77
Diszkont kincstárjegy összesen		9,188,553,627	52,865,979	9,241,419,607

Megnevezés		beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
-		0	0	0
Jelzáloglevél összesen		0	0	0

Ft-ban				
Megnevezés		beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
MFBEU2406/1		297,336,203	1,797,089	299,133,291.41
MFBEU2409/1		97,059,435	101,804	97,161,238.79
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27		385,732,403	41,437,445	427,169,848.26
EXIM 2024/2		220,612,880	33,750,899	254,363,778.98
EXIM 2024/5 (2. SOROZATRÉSZLET)		100,030,500	12,475,800	112,506,299.51
EXIM 2024/6		258,727,800	25,357,499	284,085,298.60
EXIM 2024/8 (1. SOROZATRÉSZLET)		100,105,000	3,771,700	103,876,700.49
NOVA KREDITNA BANK 7.375 26/06/29 C25		74,006,000	8,049,630	82,055,629.93
OTPHB 5.5% 2025/07/13		345,313,344	10,631,979	355,945,322.93
OTPHB 6.125% 2027/10/05		131,669,469	5,025,808	136,695,277.77
RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605		74,802,463	9,750,500	84,552,963.20
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen		2,085,395,498	152,150,152	2,237,545,650

Ft-ban				
Megnevezés		beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
-		0	0	0
Külföldi állampapír		0	0	0

Ft-ban				
Megnevezés		beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
-		0	0	0
Belföldi részvény összesen		0	0	0

Ft-ban				
Megnevezés		beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
XTRACKERS EUR OVERNIGHT RATE ETF	38,600	2,061,554,399.32	428,484	2,061,982,883
Külföldi részvény összesen		2,061,554,399	428,484	2,061,982,883

Ft-ban				
Megnevezés		beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
-		0	0	0
Befektetési jegy összesen		0	0	0
MINDÖSSZESEN		14,365,738,869	238,059,843	14,603,798,713

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

								Ft-ban
Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURHUF/240117/V/439.8000/310000	vétel	310,000.00	2023.01.17	439.80000	-17,272,067	0		-10,013,441
EURHUF/240117/V/431.8800/260000	vétel	260,000.00	2023.01.31	431.88000	-12,437,449			-8,398,370
EURHUF/240117/V/401.3100/1400000	vétel	1,400,000.00	2023.09.28	401.31000	-24,389,042			-45,221,990
EURUSD/240201/V/1.0639/473742	vétel	473,742.09	2023.10.30	1.06387	6,917,627		3,082,353	
EURHUF/240426/V/408.5500/280000	vétel	280,000.00	2023.05.09	408.55000	-5,024,374		-5,130,658	
EURHUF/240426/V/404.6800/530000	vétel	530,000.00	2023.05.15	404.68000	-7,523,633		-7,704,704	
EURHUF/240426/V/407.1800/270000	vétel	270,000.00	2023.05.24	407.18000	-4,486,629		-4,585,490	
EURHUF/240426/V/405.3300/107000	vétel	1,070,000.00	2023.05.25	405.33000	-15,862,912		-16,235,290	
EURHUF/240426/V/399.5900/430000	vétel	430,000.00	2023.06.06	399.59000	-3,984,005		-4,109,453	
EURHUF/240426/V/390.1400/700000	vétel	700,000.00	2023.12.12	390.14000	-78,007		-217,368	
EURHUF/240830/V/407.9500/260000	vétel	260,000.00	2023.08.28	407.95000	-2,665,906		-2,976,530	
EURHUF/240426/E/400.5000/142000	eladás	1,420,000.00	2023.07.12	400.50000	14,408,168		14,835,107	
Nyitott pozíciók értéke (Forward ügyletek) összesen					-72,398,228	0	-23,042,033	-63,633,800

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

				Ft-ban
Megnevezés	Szerződés szerinti érték	Beszerzési érték	Piaci érték	
FRANCE TREASURY BILL 2024/02/21	562,685,277.00	20,836,773.34	583,522,050.34	
Kölcsönbe adott értékpapírok	562,685,277	20,836,773	583,522,050	

7. Óvadékba kapott értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

			Ft-ban
Óvadékba kapott	darabszám	Piaci érték	
HOLD MOLTO FORTE EUR AFRA - RÉ	41,497,189	240,440,558	
GLOSTER NYRT.	7,500,000	18,809,760	
		259,250,319	

ÜZLETI JELENTÉS 2023. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

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

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

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

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: HOLD Széf Euro Abszolút Hozamú Befektetési Alap

ISIN azonosítója: HU0000705868

Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

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

Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenységének keretében méri és elemzi az alap kockázati 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 alap tekintetében negyedévente stressz tesztet készít.

Budapest, 2024. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.