



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD KOGA Alapok Alapja

Éves jelentés

2023

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A HOLD KOGA Alapok Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a HOLD KOGA Alapok Alapja (az „Alap”) 2023. évi éves jelentésének I - VII. pontjaiban található számviteli információinak (a „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 „számviteli törvény”), 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 könyvvizsgálatáért 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett 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 „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 jelentés 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 a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves 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 közze 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 könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok 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 a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a 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 észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően.

- Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket.
- Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói 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 az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2024. április 17.

Dr. Hegedűs Mihály
a HK ADÓCONTROLL Kft. képviselőjeként
illetve, mint bejegyzett könyvvizsgáló
HK ADÓCONTROLL Kft.
6055. Felsőlajos, Hársfa utca 10.
kamarai nyilvántartási szám: 002125
bejegyzett könyvvizsgáló kamarai tagsági szám: 006219

ÉVES JELENTÉS

A HOLD KOGA Alapok Alapja Éves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

I. Vagyonkimutatás

adatok Ft-ban

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	1 114 114 810	96,74%	98,50%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	251 999 399	21,88%	22,28%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	439 198 981	38,14%	38,83%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	74 550 735	6,47%	6,59%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	58 082 228	5,04%	5,14%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	57 007 486	4,95%	5,04%
HOLD VM BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	44 363 370	3,85%	3,92%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	55 793 677	4,84%	4,93%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	133 118 934	11,56%	11,77%
Banki egyenlegek	38 314 198	3,33%	3,39%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	45 233	0,00%	0,00%
HUF	38 268 965	3,32%	3,38%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0,00%	0,00%
AED	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	-783 652	-0,07%	-0,07%
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	0	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	-783 652	-0,07%	-0,07%
Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00%	0,00%
Összes ESZKÖZ	1 151 645 356	100,00%	101,82%
Kötelezettségek	20 614 936	1,79%	1,82%
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	96 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	0	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	71 272	0,01%	0,01%
Bizományosi díj	7 000	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	19 687 264	1,71%	1,74%
Könyvelési díj	75 000	0,01%	0,01%
Könyvvizsgálói díj	660 400	0,06%	0,06%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	18 000	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1 131 030 420	98,21%	100,00%

adatok Ft-ban

Előző év	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	925 180 998	98,53%	99,20%
HOLD VM BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	36 364 294	3,87%	3,90%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	211 351 977	22,51%	22,66%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	405 709 385	43,21%	43,50%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	66 570 407	7,09%	7,14%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP	28 816 934	3,07%	3,09%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP	27 224 517	2,90%	2,92%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	48 233 796	5,14%	5,17%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	100 909 688	10,75%	10,82%
Banki egyenlegek	11 941 614	1,27%	1,28%
EUR	49 871	0,01%	0,01%
HUF	11 891 743	1,27%	1,28%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0,00%	0,00%
EUR	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	1 827 784	0,19%	0,20%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	1 827 780	0,19%	0,20%
Aktív időbeli elhatárolások	4	0,00%	0,00%
Összes ESZKÖZ	938 950 396	100,00%	100,68%
Kötelezettségek	6 344 647	0,68%	0,68%
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	79 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	0	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	59 313	0,01%	0,01%
Bizományosi díj	2 500	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	5 956 684	0,63%	0,64%
Könyvelési díj	55 000	0,01%	0,01%
Könyvvizsgálói díj	177 150	0,02%	0,02%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	15 000	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	932 605 749	99,32%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma : 706 949 197 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : 1,599884
(befektetési jegy névértéke 1 HUF)

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV %-ban	Záró állomány (Ft)	NAV %-ban
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
Egyéb átruházható értékpapírok	925 180 998	99,20%	1 114 114 810	98,50%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
Származtatott pozíciók értéke	1 827 780	0,20%	-783 652	-0,07%
Nettó eszközérték	932 607 263	100,00%	1 131 036 432	100,00%

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

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK		2023.12.31	adatok Ft-ban
			61 740 487
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből			38 351 584
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			0
Részvények			0
Jelzáloglevelek			0
Befektetési jegyek			38 351 584
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék			0
Bankoktól kapott kamat			2 472 690
Értékpapír kölcsönzési díj			0
Adott óvadék kamata			0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége			20 666 367
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége			249 846
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége			0
Opció díjbevétele			0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele			0
Saxo Corporate action			0
Hozamfizető alap hozama			0

PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK	2023.12.31	2 723
Árfolyamvesztésértékpapír értékesítésből		0
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0
Részcvények		0
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0
Banki kamat		0
Értékpapír kölcsönzési díj		0
Short hitel kamat		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		2 723
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		0
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0
Opció nyitási díj		0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0
Saxo Corporate action		0

BEFECTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM	61 737 764
----------------------------------	------------

b) Egyéb bevételek

EGYÉB BEVÉTELEK	adatok Ft-ban 2023.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	460
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	460

c) Kezelési költségek d) Letétkezelő díja

KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKEZELŐ DÍJA	adatok Ft-ban 2023.12.31
Bizományosi díj	68 500
Forgalmazási díj	0
Sikerdíj	19 687 264
Könyvelési díj	300 000
Könyvvizsgálói díj	660 400
Bankköltség	24 566
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	0
Alapkezelői díj	0
Letétkezelői díj	777 793
Borrowing cost	0
Összesen :	21 518 523

e) Egyéb díjak és adók

EGYÉB DÍJAK és ADÓK	adatok Ft-ban 2023.12.31
Egyéb ráfordítás	431 000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	431 000

f) Nettó jövedelem

Tárgyévi eredmény

39 789 eFt

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) A tőkeszámla változásai

adatok Ft-ban

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2022.12.31	932 607 263,00	1,319200	706 949 197,00
2023.01.31	964 461 548,00	1,364259	706 949 197,00
2023.02.28	990 197 054,00	1,400662	706 949 197,00
2023.03.31	985 359 534,00	1,393819	706 949 197,00
2023.04.28	1 001 651 644,00	1,416865	706 949 197,00
2023.05.31	1 019 380 446,00	1,441943	706 949 197,00
2023.06.30	1 037 812 595,00	1,468016	706 949 197,00
2023.07.31	1 072 606 749,00	1,517233	706 949 197,00
2023.08.31	1 075 112 769,00	1,520778	706 949 197,00
2023.09.29	1 075 353 613,00	1,521119	706 949 197,00
2023.10.31	1 083 075 841,00	1,532042	706 949 197,00
2023.11.30	1 107 227 160,00	1,566205	706 949 197,00
2023.12.31	1 131 036 432,00	1,599884	706 949 197,00

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok eFt-ban

Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése	2022.12.31	2023.12.31
Értékpapírok	925 181	1 114 115
Értékpapírok	749 454	777 141
Értékpapírok értékkülönbözete	175 727	336 974
a) kamatokból, osztalékokból	0	0
b) egyéb	175 727	336 974

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

adatok Ft-ban

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2021.12.31	891 108 531,00	1,260499
2022.12.31	932 607 263,00	1,319200
2023.12.31	1 131 036 432,00	1,599884

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.01.31	EURHUFF230328E421.13	FORWARD	258 000	5 838 045
2023.02.28	EURHUFF230328E421.13	FORWARD	258 000	9 397 315
2023.03.31	EURHUFF230707E396.96	FORWARD	303 000	675 494
2023.04.28	EURHUFF230707E396.96	FORWARD	303 000	4 299 212
2023.05.31	EURHUFF230707E396.96	FORWARD	303 000	6 195 076
2023.06.30	EURHUFF230707E396.96	FORWARD	303 000	7 527 744
2023.07.31	EURHUFF231130E389.3	FORWARD	25 000	-228 391
2023.07.31	EURHUFF231130E390.93	FORWARD	287 100	-2 176 440
2023.07.31	EURHUFF231130E392.82	FORWARD	31 800	-183 737
2023.08.31	EURHUFF231130E389.3	FORWARD	25 000	6 352
2023.08.31	EURHUFF231130E390.93	FORWARD	287 100	525 762
2023.08.31	EURHUFF231130E392.82	FORWARD	31 800	116 391
2023.09.29	EURHUFF231130E389.3	FORWARD	25 000	-184 035
2023.09.29	EURHUFF231130E390.93	FORWARD	287 100	-1 655 164
2023.09.29	EURHUFF231130E392.82	FORWARD	31 800	-124 472
2023.10.31	EURHUFF231130E389.3	FORWARD	25 000	103 414
2023.10.31	EURHUFF231130E390.93	FORWARD	287 100	1 650 874
2023.10.31	EURHUFF231130E392.82	FORWARD	31 800	242 353
2023.11.30	EURHUFF240307E384.405	FORWARD	323 900	-626 236
2023.12.31	EURHUFF240307E384.405	FORWARD	323 900	-783 652
-	-	-	-	-

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

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

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

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

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

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

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

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

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvasására nem került sor.

Befektetési politikára ható tényezők

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alap összesített kockázati mutatója : 2

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

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

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel)
HOLD KOGA Alapok Alapja	2023.01.31	100,00
HOLD KOGA Alapok Alapja	2023.02.28	100,00
HOLD KOGA Alapok Alapja	2023.03.31	100,00
HOLD KOGA Alapok Alapja	2023.04.28	100,00
HOLD KOGA Alapok Alapja	2023.05.31	100,00
HOLD KOGA Alapok Alapja	2023.06.30	100,00
HOLD KOGA Alapok Alapja	2023.07.31	100,00
HOLD KOGA Alapok Alapja	2023.08.31	100,04
HOLD KOGA Alapok Alapja	2023.09.29	100,47
HOLD KOGA Alapok Alapja	2023.10.31	100,65
HOLD KOGA Alapok Alapja	2023.11.30	100,00
HOLD KOGA Alapok Alapja	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 KOGA Alapok Alapja nem ÁÉKBV alap, ezért nincs közzétételi kötelezettsége.

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

A HOLD KOGA Alapok Alapja 2023. évben értékpapír-finanszírozási és teljes hozam-csere ügyletet nem kötött.

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

Instrumentum	Kibocsátó	Alapkezelési díj
Citadella Befektetési Alap B Sorozat	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD Columbus Befektetési Alap A	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD Deep Turtle Class D3 - EUR	HOLD Sicav Plc	max. 2,00%
HOLD Expedíció Befektetési Alap A	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD Orion Befektetési Alap A	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD VM Befektetési Alap B Sorozat	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD VM Class A3 - EUR	HOLD Sicav Plc	max. 2,00%
Superposition Befektetési Alap B	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
-	-	-

Budapest, 2024.04.17

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 KOGA Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-912/2013

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	937 123		1 152 429
I.	Követelések	0		0
1.	Követelések	0		0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	925 181		1 114 115
1.	Értékpapírok	749 454		777 141
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	175 727		336 974
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	175 727		336 974
III.	Pénzeszközök	11 942		38 314
1.	Pénzeszközök	11 942		38 314
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0		0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0		0
	a) aktív időbeli elhatárolás	0		0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	1 828		-784
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	938 951		1 151 645

Kelt: Budapest, 2024.04.17

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-912/2013

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónap : 2023.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	932 606		1 131 030
I.	Induló tőke	706 949		706 949
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	706 949		706 949
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0		0
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	225 657		424 081
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	18 727		18 727
2.	Értékelési különbözet tartaléka	177 554		336 190
3.	Előző év(ek) eredménye	6 841		29 375
4.	Üzleti év eredménye	22 535		39 789
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	79		96
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	79		96
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	6 266		20 519
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	938 951		1 151 645

Kelt: Budapest, 2024.04.17

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-912/2013

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	50 548		61 741
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	20 255		3
III.	Egyéb bevételek	0		1
IV.	Működési költségek	7 384		21 519
V.	Egyéb ráfordítások	374		431
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	22 535		39 789

Kelt: Budapest, 2024.04.17

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-912/2013

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	23 089		51 586
1.	Tárgyévi eredmény	22 152		37 316
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	18 970		158 635
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	-19 016		-158 635
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		17
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0		0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	983		14 253
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-22 880		-25 214
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	-215 754		-98 382
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	192 491		70 695
19.	Kapott hozamok	383		2 473
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0		0
20.	Befektetési jegy kibocsátás	0		0
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	0		0
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	209		26 372

Kelt: Budapest, 2024.04.17

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET a 2023. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése:	HOLD KOGA Alapok Alapja
Felügyeleti engedély száma:	H-KE-III-912/2013
Lajstromozási száma:	1111-549
Az Alap székhelye:	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása:	2013.12.20
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 tárgyévre vonatkozó bevételek, költségek és ráfordítások alapján az elszámolt összegben, ennek hiányában szerződés szerinti összegben kerül meghatározásra.

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

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

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

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

II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk : -0,07%

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

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

Az Alap 2013.12.20.-n került bejegyzésre 200000 eFt induló tőkével. A 2023.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (424081 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (706949 e Ft) 59,99%-a.

A HOLD KOGA Alapok Alapja 2023. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	1 131 030 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,599875 Ft
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	1 131 036 eFt
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,599884 Ft

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 6 e Ft, melynek oka a következő:

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

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

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

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

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

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a HK Adócontroll Könyvelés és Könyvvizsgáló Kft. (6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10., MKVK nyilvántartási szám: 002125). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Dr Hegedűs Mihály (MKVK tagsági igazolvány száma: 006219). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 660400 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, 2024.04.17

Szabó Balázs
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD KOGA Alapok Alapja
Lajstromszáma	: 1111-549
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2023.12.31
Saját tőke	: 1 131 030 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 1,599875
Darabszám	: 706 949 197

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft	
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		96 000 Ft	0,47%
Felügyeleti díj		96 000 Ft	0,47%
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft	
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		20 518 936 Ft	99,53%
Letétkezelői díj		71 272 Ft	0,35%
Bizományosi díj		7 000 Ft	0,03%
Sikerdíj		19 687 264 Ft	95,50%
Könyvelési díj		75 000 Ft	0,36%
Könyvvizsgálói díj		660 400 Ft	3,20%
Különadó		18 000 Ft	0,09%
Kötelezettségek összesen:		20 614 936 Ft	100,00%
II. ESZKÖZÖK			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		38 313 776 Ft	3,33%
Elszámolási betétszámla HUF		38 268 965 Ft	3,32%
Devizabetétszámla-EUR		44 811 Ft	0,00%
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		422 Ft	0,00%
EUR bank értékkülönbözete		422 Ft	0,00%
II/2. Egyéb követelés (összes):		0 Ft	
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		0 Ft	
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-783 652 Ft	-0,07%
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		0 Ft	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):		0 Ft	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0 Ft	
II/4. Értékpapírok (összes):	489 177 042	1 114 114 810 Ft	96,74%
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3. Részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD KOGA Alapok Alapja
Lajstromszáma	: 1111-549
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2023.12.31
Saját tőke	: 1 131 030 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 1,599875
Darabszám	: 706 949 197

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	489 177 042	1 114 114 810 Ft	96,74%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	489 177 042	1 114 114 810 Ft	96,74%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	165 021 403	251 999 399 Ft	21,88%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	135 466 895	439 198 981 Ft	38,14%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	14	74 550 735 Ft	6,47%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	29 626 096	58 082 228 Ft	5,04%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	29 547 417	57 007 486 Ft	4,95%
HOLD VM BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	37 674 714	44 363 370 Ft	3,85%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	12	55 793 677 Ft	4,84%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	91 840 491	133 118 934 Ft	11,56%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/5. Aktiv időbeli elhatárolások (összes):		0 Ft	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	489 177 042	1 151 645 356 Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2023.12.31
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	38 351 584
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Résztvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	38 351 584
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	0
Bankoktól kapott kamat	2 472 690
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	20 666 367
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	249 846
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0
Opció díjbevétele	0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0
Saxo Corporate action	0
Hozamfizető alap hozama	0
Összesen :	61 740 487

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	2 723
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	0
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Résztvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0
Banki kamat	0
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Short hitel kamat	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	2 723
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	0
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	0
Opció nyitási díj	0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	0
Összesen :	2 723

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE :	61 737 764
---------------------------------------	-------------------

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

EGYÉB BEVÉTELEK	2023.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	460
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	460

adatok Ft-ban

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	2023.12.31
Egyéb ráfordítás	431 000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	431 000

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2023.12.31
Bizományosi díj	68 500
Forgalmazási díj	0
Sikerdíj	19 687 264
Könyvelési díj	300 000
Könyvvizsgálói díj	660 400
Bankköltség	24 566
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	0
Alapkezelői díj	0
Letétkezelői díj	777 793
Borrowing cost	0
Összesen :	21 518 523

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Magyar államkötvény összesen	0	0	0	0

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

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

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

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

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

adatok Ft-ban

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

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	165 021 403	183 074 053	68 925 346	251 999 399
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	135 466 895	271 837 994	167 360 987	439 198 981
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	14	51 918 530	22 632 205	74 550 735
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	29 626 096	41 497 196	16 585 032	58 082 228
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	29 547 417	40 253 002	16 754 484	57 007 486
HOLD VM BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	37 674 714	37 401 943	6 961 427	44 363 370
HOLD VM CLASS A3 - EUR	12	45 864 169	9 929 508	55 793 677
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	91 840 491	105 294 346	27 824 588	133 118 934
Befektetési jegy összesen	489 177 042	777 141 233	336 973 577	1 114 114 810

MINDÖSSZESEN	489 177 042	777 141 233	336 973 577	1 114 114 810
---------------------	--------------------	--------------------	--------------------	----------------------

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
EURHUFF240307E384.405	eladás	323 900,00	2023.11.28	2024.03.07	384,4050	-783 652,0	0,0	-927 766,0	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						-783 652,0	0,0	-927 766,0	0,0

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

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

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

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

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

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen						-783 652,0	0,0	-927 766,0	0,0
-------------------------------------	--	--	--	--	--	------------	-----	------------	-----

6. Kölcsönbe adott és vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

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

adatok Ft-ban

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

7. Óvadékba kapott és adott értékpapírok összetétele

adatok Ft-ban

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

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

ÜZLETI JELENTÉS 2023. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

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

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

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

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: HOLD KOGA Alapok Alapja
ISIN azonosítója: HU0000713235
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, 2024.04.17

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.