



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap

Éves jelentés

2023

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS

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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A HOLD Molto Forte HUF Alapokba Fektető Részalap befektetőinek!

Vélemény

Elvégeztük a HOLD Molto Forte HUF Alapokba Fektető Részalap (továbbiakban: „az Alap”) 2023. évi éves jelentésének I-XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

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

Vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

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

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelenteni valónk.

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

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

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk 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 összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.

- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2024. április 22.

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

ÉVES JELENTÉS

A HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap 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	24 781 369 479	98,38%	100,29%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	319 891 866	1,27%	1,29%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	6 255 536 917	24,83%	25,32%
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	16 367 459 852	64,98%	66,24%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	1 242 391 486	4,93%	5,03%
MÁK 2027/B	596 089 358	2,37%	2,41%
Banki egyenlegek	226 475 679	0,90%	0,92%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	164 940 943	0,65%	0,67%
HUF	54 748 583	0,22%	0,22%
USD	6 786 153	0,03%	0,03%
Követelések (ügfélszámla)	222 012 400	0,88%	0,90%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	222 012 400	0,88%	0,90%
Egyéb eszközök	-40 409 197	-0,16%	-0,16%
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%
Követelések befektetési jegy visszaváltásból	48 604 221	0,19%	0,20%
Származtatott ügyletek	-90 304 853	-0,36%	-0,37%
Aktív időbeli elhatárolások	1 291 435	0,01%	0,01%
Összes ESZKÖZ	25 189 448 361	100,00%	101,94%
Kötelezettségek	480 274 513	1,91%	1,94%
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	2 041 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	0	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	820 268	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	5 000	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	475 815 551	1,89%	1,93%
Könyvelési díj	317 500	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	307 194	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	968 000	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	24 709 173 848	98,09%	100,00%

adatok Ft-ban

2022.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	16 717 007 404	95,92%	98,36%
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	11 308 944 825	64,89%	66,54%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	255 514 972	1,47%	1,50%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	4 134 569 229	23,72%	24,33%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	1 017 978 378	5,84%	5,99%

Banki egyenlegek	289 263 529	1,66%	1,70%
EUR	160 095 661	0,92%	0,94%
HUF	129 167 868	0,74%	0,76%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0,00%	0,00%
EUR	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	422 211 696	2,42%	2,48%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	393 520 500	2,26%	2,32%
Származtatott ügyletek	27 162 135	0,16%	0,16%
Aktív időbeli elhatárolások	1 529 061	0,01%	0,01%
Összes ESZKÖZ	17 428 482 629	100,00%	102,54%
Kötelezettségek	432 489 387	2,48%	2,54%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	149 999 995	0,86%	0,88%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	1	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	1 451 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	0	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	583 341	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	8 000	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	279 098 493	1,60%	1,64%
Könyvelési díj	317 500	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	298 057	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	733 000	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	16 995 993 242	97,52%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	"A" sorozat	13 451 700 926 db
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	"B" sorozat	3 075 214 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : (befektetési jegy névértéke 1 HUF)	"A" sorozat	1,754586
Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : (befektetési jegy névértéke 0,01 USD)	"B" sorozat	1,039065

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	16 717 007 404	98,36%	24 185 280 121	97,88%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	596 089 358	2,41%
Származtatott pozíciók értéke	27 162 135	0,16%	-90 304 853	-0,37%
Nettó eszközérték	16 995 990 225	100,00%	24 709 162 215	100,00%

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

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK	2023.12.31	1 597 495 618
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből		402 317 377
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		356 110
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0
Részcények		0
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		401 961 267
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék		5 968 212
Bankoktól kapott kamat		36 601 118
Értékpapír kölcsönzési díj		0
Adott óvadék kamata		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		1 142 168 957
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége		10 439 954
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	124 365 459
Árfolyamvesztésértékpapír 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		117 125 781
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		7 239 678
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0
Opció nyitási díj		0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0
Saxo Corporate action		0

BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM	1 473 130 159
---	----------------------

b) Egyéb bevételek

adatok Ft-ban

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

c) Kezelési költségek d) Letétkezelő díja

adatok Ft-ban

KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKEZELŐ DÍJA	2023.12.31
Bizományosi díj	86 312
Forgalmazási díj	0
Sikerdíj	475 815 551
Könyvelési díj	1 270 000
Könyvvizsgálói díj	614 388
Bankköltség	307 243
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	0
Alapkezelői díj	0
Letétkezelői díj	8 252 540
Borrowing cost	0
Összesen :	486 346 034

e) Egyéb díjak és adók

adatok Ft-ban

EGYÉB DÍJAK és ADÓK	2023.12.31
Egyéb ráfordítás	10 709 380
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	10 709 380

f) Nettó jövedelem

Tárgyévi eredmény

976 075 eFt

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) A tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása A sorozat (HUF)			
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2022.12.31	16 995 990 225,00	1,426902	11 911 108 846,00
2023.01.31	18 257 527 097,00	1,483423	12 307 705 060,00
2023.02.28	19 046 942 490,00	1,524522	12 493 714 201,00
2023.03.31	18 962 285 576,00	1,511253	12 547 389 946,00
2023.04.28	19 174 853 695,00	1,543667	12 421 628 090,00
2023.05.31	19 525 357 582,00	1,571776	12 422 479 810,00
2023.06.30	20 088 908 359,00	1,604599	12 519 579 674,00
2023.07.31	21 264 675 356,00	1,676828	12 681 488 713,00
2023.08.31	21 834 486 725,00	1,677546	13 015 730 552,00
2023.09.29	21 741 824 747,00	1,670372	13 016 157 327,00
2023.10.31	22 402 576 777,00	1,680188	13 333 375 061,00
2023.11.30	23 011 780 102,00	1,716424	13 406 815 625,00
2023.12.31	23 602 166 121,00	1,754586	13 451 700 926,00

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása B sorozat (USD)			
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2022.12.31	0,00	0,000000	0,00
2023.01.31	0,00	0,000000	0,00
2023.02.28	0,00	0,000000	0,00
2023.03.31	0,00	0,000000	0,00
2023.04.28	0,00	0,000000	0,00
2023.05.31	0,00	0,000000	0,00
2023.06.30	0,00	0,000000	0,00
2023.07.31	10 148,83	1,014883	10 000,00
2023.08.31	344 828,52	1,008415	341 951,00
2023.09.29	1 179 134,23	1,001752	1 177 072,00
2023.10.31	1 234 373,09	0,999749	1 234 683,00
2023.11.30	2 832 200,74	1,018099	2 781 852,00
2023.12.31	3 195 347,23	1,039065	3 075 214,00

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

		adatok eFt-ban	
Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése		2022.12.31	2023.12.31
Értékpapírok		16 717 007	24 781 370
Értékpapírok		12 737 905	17 482 166
Értékpapírok értékkülönbözete		3 979 102	7 299 204
a) kamatokból, osztalékokból		0	16 683
b) egyéb		3 979 102	7 282 521

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		
A sorozat (HUF)		
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2021.12.31	15 444 482 220,00	1,299561
2022.12.31	16 995 990 225,00	1,426902
2023.12.31	23 602 166 121,00	1,754586

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
B sorozat (USD)		
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2021.12.31	0,00	0
2022.12.31	0,00	0
2023.12.31	3 195 347,23	1,039065

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.01.31	EURHUFF230317E396.45	FORWARD	2 000 000	570 816
2023.01.31	EURHUFF230328E410.32	FORWARD	200 000	2 419 189
2023.01.31	EURHUFF230328E417.72	FORWARD	2 604 000	50 272 132
2023.01.31	EURHUFF230328E432.2	FORWARD	300 000	10 024 062
2023.01.31	EURHUFF230707E419.54	FORWARD	4 000 000	35 252 565
2023.01.31	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	4 364 000	202 475 859
2023.02.28	EURHUFF230316E384.58	FORWARD	600 000	1 315 274
2023.02.28	EURHUFF230317E396.45	FORWARD	2 000 000	27 625 620
2023.02.28	EURHUFF230328E410.32	FORWARD	200 000	5 151 167
2023.02.28	EURHUFF230328E417.72	FORWARD	2 604 000	86 084 432
2023.02.28	EURHUFF230328E432.2	FORWARD	300 000	14 204 446
2023.02.28	EURHUFF230707E419.54	FORWARD	4 000 000	80 854 232
2023.02.28	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	4 364 000	253 407 243
2023.03.31	EURHUFF230406E394.96	FORWARD	600 000	7 783 023
2023.03.31	EURHUFF230707E401.13	FORWARD	500 000	3 111 092
2023.03.31	EURHUFF230707E401.6	FORWARD	5 304 000	35 389 425
2023.03.31	EURHUFF230707E419.54	FORWARD	4 000 000	95 399 991
2023.03.31	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	4 364 000	271 488 334
2023.04.28	EURHUFF230707E384.88	FORWARD	950 000	2 354 463
2023.04.28	EURHUFF230707E401.13	FORWARD	500 000	9 115 624
2023.04.28	EURHUFF230707E401.6	FORWARD	5 304 000	99 115 153
2023.04.28	EURHUFF230707E419.54	FORWARD	4 000 000	144 312 131
2023.04.28	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	4 364 000	326 926 431
2023.05.31	EURHUFF230707E384.88	FORWARD	950 000	8 140 472
2023.05.31	EURHUFF230707E401.13	FORWARD	500 000	12 272 840
2023.05.31	EURHUFF230707E401.6	FORWARD	5 304 000	132 641 249
2023.05.31	EURHUFF230707E419.54	FORWARD	4 000 000	170 584 488
2023.05.31	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	4 364 000	357 767 001
2023.06.30	EURHUFF230707E384.88	FORWARD	950 000	12 161 430
2023.06.30	EURHUFF230707E401.13	FORWARD	500 000	14 500 553
2023.06.30	EURHUFF230707E401.6	FORWARD	5 304 000	156 307 018
2023.06.30	EURHUFF230707E419.54	FORWARD	4 000 000	189 416 035
2023.06.30	EURHUFF230713E460.6	FORWARD	4 364 000	380 886 209
2023.07.31	EURHUFF230830E387.1	FORWARD	2 000 000	-3 576 952
2023.07.31	EURHUFF231130E390.82	FORWARD	4 364 000	-33 540 404
2023.07.31	EURHUFF231130E393.39	FORWARD	5 450 000	-28 526 246
2023.07.31	EURHUFF231130E393.95	FORWARD	7 304 000	-34 328 715
2023.07.31	USDHUF231012V340.09	FORWARD	10 000	148 374
2023.08.31	EURHUFF230928E385.16	FORWARD	2 000 000	4 136 874
2023.08.31	EURHUFF231130E390.82	FORWARD	4 364 000	7 527 236
2023.08.31	EURHUFF231130E393.39	FORWARD	5 450 000	22 953 335
2023.08.31	EURHUFF231130E393.95	FORWARD	7 304 000	34 719 462
2023.08.31	USDHUF231012V340.09	FORWARD	10 000	125 307
2023.08.31	USDHUF231012V354.38	FORWARD	145 000	-222 086
2023.08.31	USDHUF231012V357.43	FORWARD	10 000	-45 330
2023.08.31	USDHUF231012V357.97	FORWARD	10 000	-50 644
2023.08.31	USDHUF231012V358.06	FORWARD	49 000	-252 496
2023.08.31	USDHUF231012V358.48	FORWARD	80 000	-445 303
2023.08.31	USDHUF231012V360.92	FORWARD	40 000	-318 696
2023.09.29	EURHUFF231030E393.54	FORWARD	1 700 000	-1 294 756
2023.09.29	EURHUFF231130E390.82	FORWARD	4 364 000	-25 629 063

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2023.09.29	EURHUFF231130E393.39	FORWARD	5 450 000	-18 290 320
2023.09.29	EURHUFF231130E393.95	FORWARD	7 304 000	-20 506 789
2023.09.29	USDHUF231012E367.25	FORWARD	377 000	-950 129
2023.09.29	USDHUF231012V340.09	FORWARD	10 000	295 533
2023.09.29	USDHUF231012V354.38	FORWARD	145 000	2 222 864
2023.09.29	USDHUF231012V357.43	FORWARD	10 000	122 944
2023.09.29	USDHUF231012V357.97	FORWARD	10 000	117 569
2023.09.29	USDHUF231012V358.06	FORWARD	49 000	571 697
2023.09.29	USDHUF231012V358.48	FORWARD	80 000	899 941
2023.09.29	USDHUF231012V360.92	FORWARD	40 000	352 826
2023.09.29	USDHUF231012V361.92	FORWARD	280 000	2 191 093
2023.09.29	USDHUF231012V363.09	FORWARD	453 000	3 017 341
2023.09.29	USDHUF231012V368.8	FORWARD	46 000	44 964
2023.09.29	USDHUF231012V369.55	FORWARD	53 000	12 242
2023.09.29	USDHUF240930V379.26	FORWARD	377 000	3 757 960
2023.10.31	EURHUFF231129E385.65	FORWARD	2 400 000	1 464 870
2023.10.31	EURHUFF231130E390.82	FORWARD	4 364 000	24 618 532
2023.10.31	EURHUFF231130E393.39	FORWARD	5 450 000	44 610 607
2023.10.31	EURHUFF231130E393.95	FORWARD	7 304 000	63 835 507
2023.10.31	USDHUF231212V368.75	FORWARD	27 000	-196 283
2023.10.31	USDHUF231212V369.29	FORWARD	847 900	-6 615 449
2023.10.31	USDHUF240930V379.26	FORWARD	377 000	-1 216 778
2023.11.30	EURHUFF240229E383.7	FORWARD	480 000	-1 031 860
2023.11.30	EURHUFF240229E385.65	FORWARD	420 000	-105 446
2023.11.30	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	12 684 000	-35 431 174
2023.11.30	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	6 234 200	-15 657 713
2023.11.30	USDHUF231212V347.75	FORWARD	50 000	17 209
2023.11.30	USDHUF231212V348.05	FORWARD	90 000	4 079
2023.11.30	USDHUF231212V348.31	FORWARD	1 131 000	-241 679
2023.11.30	USDHUF231212V348.67	FORWARD	37 000	-21 176
2023.11.30	USDHUF231212V349.41	FORWARD	33 000	-43 213
2023.11.30	USDHUF231212V354.37	FORWARD	50 000	-312 527
2023.11.30	USDHUF231212V355.44	FORWARD	26 000	-190 228
2023.11.30	USDHUF231212V356.42	FORWARD	122 000	-1 011 711
2023.11.30	USDHUF231212V368.75	FORWARD	27 000	-555 542
2023.11.30	USDHUF231212V369.29	FORWARD	847 900	-17 902 196
2023.11.30	USDHUF240930V379.26	FORWARD	377 000	-6 207 527
2023.12.31	EURHUFF240229E383.7	FORWARD	480 000	-1 485 383
2023.12.31	EURHUFF240229E385.65	FORWARD	420 000	-494 928
2023.12.31	EURHUFF240229E385.66822	FORWARD	700 000	-812 347
2023.12.31	EURHUFF240229V385.42	FORWARD	150 000	210 661
2023.12.31	EURHUFF240229V386.9	FORWARD	130 000	-6 487
2023.12.31	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	12 684 000	-41 709 049
2023.12.31	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	6 234 200	-18 725 028
2023.12.31	USDHUF240312V346.23	FORWARD	101 000	323 713
2023.12.31	USDHUF240312V350.65	FORWARD	128 000	-144 460
2023.12.31	USDHUF240312V357.55	FORWARD	2 499 900	-19 733 783
2023.12.31	USDHUF240930V379.26	FORWARD	377 000	-7 727 762
-	-	-	-	-

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 : 3

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

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

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel)
HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap	2023.01.31	100,00
HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap	2023.02.28	100,00
HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap	2023.03.31	100,00
HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap	2023.04.28	100,00
HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap	2023.05.31	100,00
HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap	2023.06.30	100,00
HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap	2023.07.31	104,10
HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap	2023.08.31	101,61
HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap	2023.09.29	103,47
HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap	2023.10.31	103,39
HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap	2023.11.30	105,32
HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap	2023.12.31	108,26

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 Molto Forte Alapokba Fektető Részalap nem ÁÉKBV alap, ezért nincs közzétételi kötelezettsége.

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

A HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap 2023. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

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

Instrumentum	Kibocsátó	Alapkezelési díj
Cryptoposition Inv. Fund Class B	Cryptoposition Inv. Fund	max. 1,00%
HOLD Deep Turtle Class D3 - EUR	HOLD Sicav Plc	max. 2,00%
HOLD Rubicon Befektetési Alap	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD VM Class A3 - EUR	HOLD Sicav Plc	max. 2,00%
-	-	-

Budapest, 2024.04.22

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

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

HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-350/2016

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	17 399 791		25 278 462
I.	Követelések	393 521		270 617
1.	Követelések	393 521		268 773
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0		1 844
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	16 717 007		24 781 370
1.	Értékpapírok	12 737 905		17 482 166
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	3 979 102		7 299 204
	a) kamatokból, osztalékokból	0		16 683
	b) egyéb	3 979 102		7 282 521
III.	Pénzeszközök	289 263		226 475
1.	Pénzeszközök	291 455		225 347
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-2 192		1 128
C.	Aktív időbeli elhatárolások	1 529		1 291
	a) aktív időbeli elhatárolás	1 529		1 291
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	27 162		-90 305
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	17 428 482		25 189 448

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-350/2016

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	16 995 993		24 709 174
I.	Induló tőke	11 911 109		14 537 183
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	14 562 525		17 060 188
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2 651 416		-2 523 005
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	5 084 884		10 171 991
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	2 116 955		4 542 975
2.	Értékelési különbözet tartaléka	4 004 072		7 211 871
3.	Előző év(ek) eredménye	-1 694 379		-2 558 930
4.	Üzleti év eredménye	658 236		976 075
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	151 451		2 041
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	151 451		2 041
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	281 038		478 233
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	17 428 482		25 189 448

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-350/2016

**ÉVES BESZÁMOLÓ
EREDMÉNYKIMUTATÁS**

Beszámolási időszak : **2023. év**

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	1 450 749		1 597 495
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	496 160		124 365
III.	Egyéb bevételek	1		0
IV.	Működési költségek	287 833		486 346
V.	Egyéb ráfordítások	8 521		10 709
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	658 236		976 075

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-350/2016

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	1 122 196		-1 166 075
1.	Tárgyévi eredmény	658 236		976 075
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	1 643 756		5 751 286
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	-1 350 170		-7 941 459
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	116 491		-149 410
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1 529		238
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	55 412		197 195
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0		0
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	0		0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0		0
19.	Kapott hozamok	0		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-867 327		1 103 287
20.	Befektetési jegy kibocsátás	2 678 137		5 149 079
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-3 545 464		-4 045 792
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	254 869		-62 788

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET a 2023. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése:	HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap
Felügyeleti engedély száma:	H-KE-III-350/2016
Lajstromozási száma:	1111-683-1
Az Alap székhelye:	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása:	2016.12.09
Alapkezelő:	HOLD Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.)
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia u. 6.)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk : -0,37%

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 2016.12.9.-n került bejegyzésre 62000 eFt induló tőkével. A 2023.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (10171991 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (14537183 e Ft) 69,97%-a.

	A. sorozat: (eFt)
A HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap 2023. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	23 602 177
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,754587
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	23 602 166
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,754586
	B. sorozat: (USD)
A HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap 2023. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	3 195
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,039065
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	3 195
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,039065

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

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 11 e Ft, melynek oka a következő:

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

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

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

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

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

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a Saldo-Minor Kft-t. (1121 Budapest, Melinda utca 11., MKK nyilvántartási szám: 000294). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Palatitz László (MKK tagsági igazolvány száma: 002701). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 614388 Ft.

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

www.hold.hu
www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2024.04.22

Szabó Balázs
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap
Lajstromszáma	: 1111-683-1
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2023.12.31
Saját tőke A sorozat	: 23 602 177 378
Saját tőke B sorozat	: 1 106 996 622
Egy jegyre jutó NEÉ A sorozat	: 1,754587
Egy jegyre jutó NEÉ B sorozat	: 1,039065
Darabszám A sorozat	: 13 451 700 926
Darabszám B sorozat	: 3 075 214

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft	
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		2 041 000 Ft	0,42%
Felügyeleti díj		2 041 000 Ft	0,42%
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft	
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		478 233 513 Ft	99,58%
Letétkezelői díj		820 268 Ft	0,17%
Bizományosi díj		5 000 Ft	0,00%
Sikerdíj		475 815 551 Ft	99,07%
Könyvelési díj		317 500 Ft	0,07%
Könyvvizsgálói díj		307 194 Ft	0,06%
Különadó		968 000 Ft	0,20%
Kötelezettségek összesen:		480 274 513 Ft	100,00%
II. ESZKÖZÖK			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		225 347 262 Ft	0,89%
Elszámolási betétszámla HUF		54 748 583 Ft	0,22%
Devizabetétszámla-USD		6 785 828 Ft	0,03%
Devizabetétszámla-EUR		163 812 851 Ft	0,65%
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		1 128 417 Ft	0,00%
USD bank értékkülönbözete		325 Ft	0,00%
EUR bank értékkülönbözete		1 128 092 Ft	0,00%
II/2. Egyéb követelés (összes):		270 616 621 Ft	1,07%
Devizapénzszámla-EUR		220 168 687 Ft	0,87%
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		1 843 713 Ft	0,01%
EUR Concorde értékkülönbözete		1 843 713 Ft	0,01%
Követelések befektetési jegy visszaváltásból		48 604 221 Ft	0,19%
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-90 304 853 Ft	-0,36%
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):	1 963 174 888	24 781 369 479 Ft	98,38%
II/4.1. Állampapírok (összes):	57 123	596 089 358 Ft	2,37%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	57 123	596 089 358 Ft	2,37%
MÁK 2027/B	57 123	596 089 358 Ft	2,37%
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	

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap
Lajstromszáma	: 1111-683-1
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2023.12.31
Saját tőke A sorozat	: 23 602 177 378
Saját tőke B sorozat	: 1 106 996 622
Egy jegyre jutó NEÉ A sorozat	: 1,754587
Egy jegyre jutó NEÉ B sorozat	: 1,039065
Darabszám A sorozat	: 13 451 700 926
Darabszám B sorozat	: 3 075 214

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
II/4.3. Részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	1 963 117 765	24 185 280 121 Ft	96,01%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	1 963 117 765	24 185 280 121 Ft	96,01%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	361	319 891 866 Ft	1,27%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	1 151	6 255 536 917 Ft	24,83%
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	1 963 115 980	16 367 459 852 Ft	64,98%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	272	1 242 391 486 Ft	4,93%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		1 291 435 Ft	0,01%
Esedékes bevételek		1 291 435 Ft	0,01%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	1 963 174 888	25 189 448 361 Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2023.12.31
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	402 317 377
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	356 110
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részcvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	401 961 267
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	5 968 212
Bankoktól kapott kamat	36 601 118
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	1 142 168 957
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	10 439 954
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 :	1 597 495 618

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	124 365 459
Árfolyamvesztés értékpapír 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	117 125 781
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	7 239 678
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	0
Opció nyitási díj	0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	0
Összesen :	124 365 459

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE :	1 473 130 159
--------------------------------	---------------

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

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

adatok Ft-ban

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	2023.12.31
Egyéb ráfordítás	10 709 380
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	10 709 380

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2023.12.31
Bizományosi díj	86 312
Forgalmazási díj	0
Sikerdíj	475 815 551
Könyvelési díj	1 270 000
Könyvvizsgálói díj	614 388
Bankköltség	307 243
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	0
Alapkezelői díj	0
Letétkezelői díj	8 252 540
Borrowing cost	0
Összesen :	486 346 034

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
MÁK 2027/B	57 123	578 195 330	17 894 028	596 089 358
Magyar államkötvény összesen	57 123	578 195 330	17 894 028	596 089 358

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

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
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	361	222 069 880	97 821 986	319 891 866
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	1 151	4 955 346 016	1 300 190 901	6 255 536 917
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	1 963 115 980	10 606 933 190	5 760 526 662	16 367 459 852
HOLD VM CLASS A3 - EUR	272	1 119 621 245	122 770 241	1 242 391 486
Befektetési jegy összesen	1 963 117 765	16 903 970 331	7 281 309 790	24 185 280 121

MINDÖSSZESEN	1 963 174 888	17 482 165 661	7 299 203 818	24 781 369 479
---------------------	----------------------	-----------------------	----------------------	-----------------------

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
EURHUFF240229E383.7	eladás	480 000,00	2023.11.29	2024.02.29	383,7000	-1 485 383,0	0,0	-1 497 412,0	0,0
EURHUFF240229E385.65	eladás	420 000,00	2023.11.28	2024.02.29	385,6500	-494 928,0	0,0	-497 761,0	0,0
EURHUFF240229E385.6682	eladás	700 000,00	2023.12.01	2024.02.29	385,6682	-812 347,0	0,0	-816 949,0	0,0
EURHUFF240229V385.42	vétel	150 000,00	2023.12.11	2024.02.29	385,4200	210 661,0	0,0	211 997,0	0,0
EURHUFF240229V386.9	vétel	130 000,00	2023.12.12	2024.02.29	386,9000	-6 487,0	0,0	-7 137,0	0,0
EURHUFF240307E383.52	eladás	12 684 000,00	2023.11.28	2024.03.07	383,5200	-41 709 049,0	0,0	-47 446 048,0	0,0
EURHUFF240307E383.81	eladás	6 234 200,00	2023.11.28	2024.03.07	383,8100	-18 725 028,0	0,0	-21 529 714,0	0,0
USDHUF240312V346.23	vétel	101 000,00	2023.12.28	2024.03.12	346,2300	323 713,0	0,0	1 137 240,0	0,0
USDHUF240312V350.65	vétel	128 000,00	2023.12.22	2024.03.12	350,6500	-144 460,0	0,0	881 846,0	0,0
USDHUF240312V357.55	vétel	2 499 900,00	2023.12.08	2024.03.12	357,5500	-19 733 783,0	0,0	167 219,0	0,0
USDHUF240930V379.26	vétel	377 000,00	2023.09.26	2024.09.30	379,2600	-7 727 762,0	0,0	-5 350 540,0	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						-90 304 853,0	0,0	-74 747 259,0	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						-90 304 853,0	0,0	-74 747 259,0	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 Molto Forte Alapokba Fektető Részalap

ISIN azonosítója: "A" sorozat: HU0000716584;
"B" sorozat: HU0000732557

Típusa: nyilvános, nyílt végű, abszolút hozamú alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

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

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

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

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

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

Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.