



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD Molto Forte EURO 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 EURO Alapokba Fektető Részalap befektetőinek!

Vélemény

Elvégeztük a HOLD Molto Forte EURO 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 EURO 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	25 706 704 748	97,70%	99,32%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	296 845 622	1,13%	1,15%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	6 394 491 102	24,30%	24,70%
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	17 021 860 628	64,69%	65,76%
HOLD SZÉF EURO BEFEKTETÉSI ALAP	689 642 094	2,62%	2,66%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	1 303 865 302	4,96%	5,04%
Banki egyenlegek	216 828 057	0,82%	0,84%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	200 821 397	0,76%	0,78%
HUF	16 006 660	0,06%	0,06%
Követelések (ügfélszámla)	187 562 200	0,71%	0,72%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	187 562 200	0,71%	0,72%
Egyéb eszközök	201 382 470	0,77%	0,78%
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	247 541 426	0,94%	0,96%
Származtatott ügyletek	-47 723 458	-0,18%	-0,18%
Aktív időbeli elhatárolások	1 564 502	0,01%	0,01%
Összes ESZKÖZ	26 312 477 475	100,00%	101,66%
Kötelezettségek	428 555 349	1,63%	1,66%
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	2 106 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	0	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	860 226	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	5 000	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	423 985 429	1,61%	1,64%
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	974 000	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	25 883 922 126	98,37%	100,00%

adatok Ft-ban

2022.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	16 853 837 953	97,07%	97,82%
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	11 491 978 845	66,19%	66,70%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	237 106 687	1,37%	1,38%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	4 111 475 235	23,68%	23,86%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	1 013 277 187	5,84%	5,88%
Banki egyenlegek	615 389 449	3,54%	3,57%
EUR	594 075 105	3,42%	3,45%
HUF	21 314 344	0,12%	0,12%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0,00%	0,00%
EUR	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	-106 917 538	-0,62%	-0,62%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	-107 624 996	-0,62%	-0,62%
Aktív időbeli elhatárolások	707 458	0,00%	0,00%
Összes ESZKÖZ	17 362 309 864	100,00%	100,77%
Kötelezettségek	132 518 794	0,76%	0,77%
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%
Határidős ügyletek változó letét	11 273 210	0,06%	0,07%
Felügyeleti díj	1 460 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	0	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	561 239	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	3 000	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	117 880 788	0,68%	0,68%
Könyvelési díj	317 500	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	298 057	0,00%	0,00%
Bankköltség (negatív kamat)	0	0,00%	0,00%
Különadó	725 000	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	17 229 791 070	99,24%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma : 4 459 267 559 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : 0,015164
(befektetési jegy névértéke 0,01 EUR)

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	16 853 837 954	97,82%	25 706 704 748	99,32%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
Származtatott pozíciók értéke	-107 624 996	-0,62%	-47 723 458	-0,18%
Nettó eszközérték	17 228 681 776	100,00%	25 883 913 874	100,00%

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

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK		2023.12.31	adatok Ft-ban
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből			833 190 651
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			626 789 021
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			0
Részvények			0
Jelzáloglevelek			0
Befektetési jegyek			0
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék			626 789 021
Bankoktól kapott kamat			0
Értékpapír kölcsönzési díj			76 830 729
Adott óvadék kamata			0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége			0
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége			94 251 976
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége			35 318 925
Opció díjbevétele			0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele			0
Saxo Corporate action			0
Hozamfizető alap hozama			0

PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK		2023.12.31	2 359 796 400
Árfolyamvesztésértékpapír értékesítésből			295
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			0
Részcégek			0
Jelzáloglevelek			0
Befektetési jegyek			295
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék			0
Banki kamat			178 104
Értékpapír kölcsönzési díj			0
Short hitel kamat			0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése			1 984 951 243
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése			374 666 758
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése			0
Opció nyitási díj			0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata			0
Saxo Corporate action			0

BEFECTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM	-1 526 605 749
----------------------------------	----------------

b) Egyéb bevételek

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

c) Kezelési költségek d) Letétkezelő díja

KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKÉZELŐ DÍJA		adatok Ft-ban 2023.12.31
Bizományosi díj		45 000
Forgalmazási díj		0
Sikerdíj		423 985 429
Könyvelési díj		1 270 000
Könyvvizsgálói díj		614 388
Bankköltség		588 819
Folyószámla felhalmozott kamat		0
Bankköltség (negatív kamat)		0
Alapkezelői díj		0
Letétkezelői díj		8 239 872
Borrowing cost		0
Összesen :		434 743 508

e) Egyéb díjak és adók

EGYÉB DÍJAK és ADÓK		adatok Ft-ban 2023.12.31
Egyéb ráfordítás		10 653 381
Értékvesztések (AIH)		0
Céltartalék képzés		0
Összesen :		10 653 381

f) Nettó jövedelem

Tárgyévi eredmény -1 972 003 eFt

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) A tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Dátum	Nettó eszközérték ` (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték ` (EUR)	Jegyek száma
2022.12.31	43 044 801,44	0,013627	3 158 754 802,00
2023.01.31	44 426 355,01	0,014063	3 159 104 144,00
2023.02.28	46 153 594,69	0,014345	3 217 438 729,00
2023.03.31	46 129 826,05	0,014062	3 280 402 879,00
2023.04.28	47 805 595,59	0,014240	3 357 028 170,00
2023.05.31	51 706 891,30	0,014354	3 602 355 098,00
2023.06.30	54 778 890,76	0,014504	3 776 827 595,00
2023.07.31	59 371 279,96	0,015050	3 944 943 645,00
2023.08.31	59 515 905,45	0,014899	3 994 608 384,00
2023.09.29	60 727 254,02	0,014740	4 119 980 272,00
2023.10.31	61 424 339,04	0,014704	4 177 306 468,00
2023.11.30	63 600 197,00	0,014948	4 254 682 081,00
2023.12.31	67 620 862,83	0,015164	4 459 267 559,00

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok eFt-ban

Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése	2022.12.31	2023.12.31
Értékpapírok	16 853 838	25 706 704
Értékpapírok	14 235 509	20 004 237
Értékpapírok értékkülönbözete	2 618 329	5 702 467
a) kamatokból, osztalékokból	0	0
b) egyéb	2 618 329	5 702 467

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
Dátum	Nettó eszközérték ` (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték ` (EUR)
2021.12.31	39 907 423,94	0,013166
2022.12.31	43 044 801,44	0,013627
2023.12.31	67 620 862,83	0,015164

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték (EUR)
2023.01.31	EURHUFF230328E404.19	FORWARD	90 000	1 417
2023.01.31	EURHUFF230328E416.42	FORWARD	10 000	464
2023.01.31	EURHUFF230328V404.51	FORWARD	860 000	-14 227
2023.01.31	EURHUFF230328V407.32	FORWARD	195 000	-4 598
2023.01.31	EURHUFF230328V407.932	FORWARD	7 100 000	-178 314
2023.01.31	EURHUFF230328V415.92	FORWARD	7 663 500	-345 792
2023.01.31	EURHUFF230328V417.588	FORWARD	5 929 000	-292 298
2023.01.31	EURHUFF230328V423.64	FORWARD	860 000	-55 434
2023.01.31	EURHUFF230707V419.56	FORWARD	6 265 000	-142 244
2023.02.28	EURHUFF230328E388.015	FORWARD	920 000	9 067
2023.02.28	EURHUFF230328E392.52	FORWARD	320 000	6 899
2023.02.28	EURHUFF230328E404.19	FORWARD	90 000	4 669
2023.02.28	EURHUFF230328E416.42	FORWARD	10 000	836
2023.02.28	EURHUFF230328V389.31	FORWARD	900 000	-11 898
2023.02.28	EURHUFF230328V404.51	FORWARD	860 000	-45 325
2023.02.28	EURHUFF230328V407.32	FORWARD	195 000	-11 701
2023.02.28	EURHUFF230328V407.932	FORWARD	7 100 000	-437 311
2023.02.28	EURHUFF230328V415.92	FORWARD	7 663 500	-631 038
2023.02.28	EURHUFF230328V417.588	FORWARD	5 929 000	-513 903
2023.02.28	EURHUFF230328V423.64	FORWARD	860 000	-88 062
2023.02.28	EURHUFF230707V419.56	FORWARD	6 265 000	-333 657
2023.03.31	EURHUFF230518V395.5884	FORWARD	4 000 000	-75 695
2023.03.31	EURHUFF230707V399.08	FORWARD	1 140 000	-12 745
2023.03.31	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	5 678 500	-93 167
2023.03.31	EURHUFF230707V401.69941	FORWARD	8 510 000	-151 160
2023.03.31	EURHUFF230707V402.65	FORWARD	3 000 000	-60 455
2023.03.31	EURHUFF230707V419.56	FORWARD	6 265 000	-392 504
2023.04.28	EURHUFF230518V395.5884	FORWARD	4 000 000	-209 332
2023.04.28	EURHUFF230707V387.34	FORWARD	270 000	-3 520
2023.04.28	EURHUFF230707V390.41	FORWARD	1 000 000	-21 018
2023.04.28	EURHUFF230707V399.08	FORWARD	1 140 000	-49 649
2023.04.28	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	5 678 500	-278 008
2023.04.28	EURHUFF230707V401.69941	FORWARD	8 510 000	-428 563
2023.04.28	EURHUFF230707V402.65	FORWARD	3 000 000	-158 492
2023.04.28	EURHUFF230707V419.56	FORWARD	6 265 000	-606 334
2023.05.31	EURHUFF230707V375.2347	FORWARD	4 000 000	9 855
2023.05.31	EURHUFF230707V375.43	FORWARD	980 000	1 907
2023.05.31	EURHUFF230707V378.22	FORWARD	290 000	-1 579
2023.05.31	EURHUFF230707V378.47	FORWARD	1 490 000	-9 102
2023.05.31	EURHUFF230707V387.34	FORWARD	270 000	-7 995
2023.05.31	EURHUFF230707V390.41	FORWARD	1 000 000	-37 746
2023.05.31	EURHUFF230707V399.08	FORWARD	1 140 000	-69 219
2023.05.31	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	5 678 500	-376 085
2023.05.31	EURHUFF230707V401.69941	FORWARD	8 510 000	-575 777
2023.05.31	EURHUFF230707V402.65	FORWARD	3 000 000	-210 533
2023.05.31	EURHUFF230707V419.56	FORWARD	6 265 000	-720 372
2023.06.30	EURHUFF230707E374.67	FORWARD	510 000	3 605
2023.06.30	EURHUFF230707V372.59	FORWARD	260 000	-385
2023.06.30	EURHUFF230707V375.12	FORWARD	700 000	-5 794
2023.06.30	EURHUFF230707V375.2347	FORWARD	4 000 000	-34 340
2023.06.30	EURHUFF230707V375.43	FORWARD	980 000	-8 927

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték (EUR)
2023.06.30	EURHUFF230707V378.22	FORWARD	290 000	-4 815
2023.06.30	EURHUFF230707V378.47	FORWARD	1 490 000	-25 740
2023.06.30	EURHUFF230707V387.34	FORWARD	270 000	-11 097
2023.06.30	EURHUFF230707V390.41	FORWARD	1 000 000	-49 348
2023.06.30	EURHUFF230707V399.08	FORWARD	1 140 000	-82 805
2023.06.30	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	5 678 500	-444 191
2023.06.30	EURHUFF230707V401.69941	FORWARD	8 510 000	-678 011
2023.06.30	EURHUFF230707V402.65	FORWARD	3 000 000	-246 677
2023.06.30	EURHUFF230707V419.56	FORWARD	6 265 000	-799 714
2023.07.31	EURHUFF231130V387.47	FORWARD	1 124 000	31 745
2023.07.31	EURHUFF231130V387.95	FORWARD	500 000	13 527
2023.07.31	EURHUFF231130V390.13	FORWARD	180 000	3 898
2023.07.31	EURHUFF231130V390.48465	FORWARD	9 382 500	194 956
2023.07.31	EURHUFF231130V390.85	FORWARD	20 563 500	408 681
2023.07.31	EURHUFF231130V391.33	FORWARD	500 000	9 343
2023.07.31	EURHUFF231130V394	FORWARD	3 127 500	37 765
2023.07.31	EURHUFF231130V394.64	FORWARD	1 740 000	18 254
2023.07.31	EURHUFF231130V394.88	FORWARD	2 500 000	24 741
2023.08.31	EURHUFF231130E389.58	FORWARD	400 000	553
2023.08.31	EURHUFF231130V387.47	FORWARD	1 124 000	4 486
2023.08.31	EURHUFF231130V387.95	FORWARD	500 000	1 384
2023.08.31	EURHUFF231130V390.13	FORWARD	180 000	-501
2023.08.31	EURHUFF231130V390.48465	FORWARD	9 382 500	-34 571
2023.08.31	EURHUFF231130V390.85	FORWARD	20 563 500	-94 898
2023.08.31	EURHUFF231130V391.33	FORWARD	500 000	-2 918
2023.08.31	EURHUFF231130V394	FORWARD	3 127 500	-39 515
2023.08.31	EURHUFF231130V394.64	FORWARD	1 740 000	-24 820
2023.08.31	EURHUFF231130V394.88	FORWARD	2 500 000	-37 188
2023.09.29	EURHUFF231130E389.58	FORWARD	400 000	-7 246
2023.09.29	EURHUFF231130E394.5821	FORWARD	14 000 000	-78 314
2023.09.29	EURHUFF231130V387.47	FORWARD	1 124 000	26 297
2023.09.29	EURHUFF231130V387.95	FORWARD	500 000	11 097
2023.09.29	EURHUFF231130V390.13	FORWARD	180 000	3 013
2023.09.29	EURHUFF231130V390.48465	FORWARD	9 382 500	148 711
2023.09.29	EURHUFF231130V390.85	FORWARD	20 563 500	307 123
2023.09.29	EURHUFF231130V391.06	FORWARD	530 000	7 637
2023.09.29	EURHUFF231130V391.33	FORWARD	500 000	6 867
2023.09.29	EURHUFF231130V392.72	FORWARD	150 000	1 538
2023.09.29	EURHUFF231130V394	FORWARD	3 127 500	22 052
2023.09.29	EURHUFF231130V394.43	FORWARD	600 000	3 585
2023.09.29	EURHUFF231130V394.64	FORWARD	1 740 000	9 481
2023.09.29	EURHUFF231130V394.88	FORWARD	2 500 000	12 120
2023.09.29	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	14 000 000	290 228
2023.10.31	EURHUFF231130E389.58	FORWARD	400 000	4 616
2023.10.31	EURHUFF231130E394.5821	FORWARD	14 000 000	342 809
2023.10.31	EURHUFF231130V387.47	FORWARD	1 124 000	-6 832
2023.10.31	EURHUFF231130V387.95	FORWARD	500 000	-3 661
2023.10.31	EURHUFF231130V390.13	FORWARD	180 000	-2 333
2023.10.31	EURHUFF231130V390.48465	FORWARD	9 382 500	-130 241
2023.10.31	EURHUFF231130V390.85	FORWARD	20 563 500	-304 892
2023.10.31	EURHUFF231130V391.06	FORWARD	530 000	-8 146

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték (EUR)
2023.10.31	EURHUFF231130V391.33	FORWARD	500 000	-8 035
2023.10.31	EURHUFF231130V392.47	FORWARD	350 000	-6 657
2023.10.31	EURHUFF231130V392.72	FORWARD	150 000	-2 950
2023.10.31	EURHUFF231130V394	FORWARD	3 127 500	-71 869
2023.10.31	EURHUFF231130V394.43	FORWARD	600 000	-14 456
2023.10.31	EURHUFF231130V394.64	FORWARD	1 740 000	-42 867
2023.10.31	EURHUFF231130V394.88	FORWARD	2 500 000	-63 143
2023.10.31	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	14 000 000	-146 592
2023.11.30	EURHUFF240307V383.27	FORWARD	2 814 000	22 514
2023.11.30	EURHUFF240307V383.55	FORWARD	18 733 500	136 449
2023.11.30	EURHUFF240307V384.5	FORWARD	560 000	2 717
2023.11.30	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	14 000 000	-390 860
2023.11.30	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	5 000 000	90 698
2023.12.31	EURHUFF240307V383.27	FORWARD	2 814 000	25 978
2023.12.31	EURHUFF240307V383.55	FORWARD	18 733 500	159 491
2023.12.31	EURHUFF240307V384.5	FORWARD	560 000	3 403
2023.12.31	EURHUFF240307V385.8	FORWARD	390 000	1 070
2023.12.31	EURHUFF240307V385.82	FORWARD	250 000	673
2023.12.31	EURHUFF240307V387.04	FORWARD	700 000	-307
2023.12.31	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	14 000 000	-400 633
2023.12.31	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	5 000 000	85 648
-	-	-	-	-

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 EURO Alapokba Fektető Részalap	2023.01.31	100,00
HOLD Molto Forte EURO Alapokba Fektető Részalap	2023.02.28	108,86
HOLD Molto Forte EURO Alapokba Fektető Részalap	2023.03.31	107,33
HOLD Molto Forte EURO Alapokba Fektető Részalap	2023.04.28	107,32
HOLD Molto Forte EURO Alapokba Fektető Részalap	2023.05.31	105,74
HOLD Molto Forte EURO Alapokba Fektető Részalap	2023.06.30	108,41
HOLD Molto Forte EURO Alapokba Fektető Részalap	2023.07.31	100,00
HOLD Molto Forte EURO Alapokba Fektető Részalap	2023.08.31	100,00
HOLD Molto Forte EURO Alapokba Fektető Részalap	2023.09.29	100,00
HOLD Molto Forte EURO Alapokba Fektető Részalap	2023.10.31	100,40
HOLD Molto Forte EURO Alapokba Fektető Részalap	2023.11.30	101,10
HOLD Molto Forte EURO Alapokba Fektető Részalap	2023.12.31	100,24

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 EURO 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 EURO 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 Széf EURO 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 EURO 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	17 469 227		26 358 635
I.	Követelések	0		435 103
1.	Követelések	0		434 995
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szülő követelések értékelési különbözete	0		108
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	16 853 838		25 706 704
1.	Értékpapírok	14 235 509		20 004 237
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	2 618 329		5 702 467
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	2 618 329		5 702 467
III.	Pénzeszközök	615 389		216 828
1.	Pénzeszközök	624 214		216 585
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-8 825		243
C.	Aktív időbeli elhatárolások	707		1 565
	a) aktív időbeli elhatárolás	707		1 565
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-107 625		-47 723
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	17 362 309		26 312 477

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Molto Forte EURO 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	17 229 791		25 883 922
I.	Induló tőke	11 365 065		16 603 724
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	13 375 964		18 615 218
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2 010 899		-2 011 494
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	5 864 726		9 280 198
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	2 859 574		6 069 799
2.	Értékelési különbözet tartaléka	2 501 880		5 602 640
3.	Előző év(ek) eredménye	-1 640 214		-420 238
4.	Üzleti év eredménye	2 143 486		-1 972 003
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	12 733		2 106
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	12 733		2 106
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	119 785		426 449
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	17 362 309		26 312 477

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Molto Forte EURO 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	3 642 297		833 191
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 363 292		2 359 796
III.	Egyéb bevételek	1		0
IV.	Működési költségek	127 222		434 745
V.	Egyéb ráfordítások	8 298		10 653
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	2 143 486		-1 972 003

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Molto Forte EURO 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	746 252		-4 713 710
1.	Tárgyévi eredmény	2 143 486		-1 972 003
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	1 240 065		6 251 083
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	-2 462 059		-9 287 969
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-120 266		-10 627
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-707		-858
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-54 267		306 664
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	-421 555		4 315 149
20.	Befektetési jegy kibocsátás	2 962 183		7 250 154
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-3 383 738		-2 935 005
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	324 697		-398 561

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 EURO Alapokba Fektető Részalap
Felügyeleti engedély száma:	H-KE-III-350/2016
Lajstromozási száma:	1111-683-10
Az Alap székhelye:	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása:	2016.04.11
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 könyvvezetés tételes elszámolásokat tartalmaz, amelynek egyes eszközökre és forrásokra jellemző sajátos csoportosítását az analitikus nyilvántartások tartalmazzák. Folyamatosan vezetett analitikus nyilvántartások: szállítók folyószámlái, értékpapírforgalmazó és egyéb partnerek követelése és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

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

II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk : -0,18%

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 2016.4.11.-n került bejegyzésre 170000 EUR induló tőkével. A 2023.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (9280198 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (16603724 e Ft) 55,89%-a.

A HOLD Molto Forte EURO Alapokba Fektető Részalap 2023. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	25 883 922 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	5,804523 Ft
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	25 883 914 eFt
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	5,804476 Ft

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

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 8 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 EURO Alapokba Fektető Részalap
Lajstromszáma	: 1111-683-10
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2023.12.31
Saját tőke	: 25 883 922 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 5,804523
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	: 0,015164
Darabszám	: 4 459 267 559

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft	
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		2 106 000 Ft	0,49%
Felügyeleti díj		2 106 000 Ft	0,49%
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft	
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		426 449 349 Ft	99,51%
Letétkezelői díj		860 226 Ft	0,20%
Bizományosi díj		5 000 Ft	0,00%
Sikerdíj		423 985 429 Ft	98,93%
Könyvelési díj		317 500 Ft	0,07%
Könyvvizsgálói díj		307 194 Ft	0,07%
Különadó		974 000 Ft	0,23%
Kötelezettségek összesen:		428 555 349 Ft	100,00%
II. ESZKÖZÖK			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		216 585 281 Ft	0,82%
Elszámolási betétszámla HUF		16 006 660 Ft	0,06%
Devizabetétszámla-EUR		200 578 621 Ft	0,76%
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		242 776 Ft	0,00%
EUR bank értékkülönbözete		242 776 Ft	0,00%
II/2. Egyéb követelés (összes):		435 103 626 Ft	1,65%
Devizapénzszámla-EUR		187 454 472 Ft	0,71%
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		107 728 Ft	0,00%
EUR Concorde értékkülönbözete		107 728 Ft	0,00%
Határidős ügyletek változó letét		247 541 426 Ft	0,94%
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-47 723 458 Ft	-0,18%
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		0 Ft	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):		0 Ft	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0 Ft	
II/4. Értékpapírok (összes):	2 226 830 017	25 706 704 748 Ft	97,70%
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	
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	

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Molto Forte EURO Alapokba Fektető Részalap
Lajstromszáma	: 1111-683-10
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2023.12.31
Saját tőke	: 25 883 922 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 5,804523
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	: 0,015164
Darabszám	: 4 459 267 559

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	2 226 830 017	25 706 704 748 Ft	97,70%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	2 226 830 017	25 706 704 748 Ft	97,70%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	335	296 845 622 Ft	1,13%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	1 177	6 394 491 102 Ft	24,30%
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	2 041 604 923	17 021 860 628 Ft	64,69%
HOLD SZÉF EURO BEFEKTETÉSI ALAP	185 223 296	689 642 094 Ft	2,62%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	286	1 303 865 302 Ft	4,96%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		1 564 502 Ft	0,01%
Esedékes bevételek		1 564 502 Ft	0,01%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	2 226 830 017	26 312 477 475 Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2023.12.31
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	626 789 021
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részcvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	626 789 021
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	0
Bankoktól kapott kamat	76 830 729
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	94 251 976
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	35 318 925
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 :	833 190 651

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	2 359 796 400
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	295
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részcvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	295
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0
Banki kamat	178 104
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Short hitel kamat	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	1 984 951 243
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	374 666 758
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	0
Opció nyitási díj	0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	0
Összesen :	2 359 796 400

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE :	-1 526 605 749
---------------------------------------	-----------------------

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	10 653 381
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	10 653 381

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2023.12.31
Bizományosi díj	45 000
Forgalmazási díj	0
Sikerdíj	423 985 429
Könyvelési díj	1 270 000
Könyvvizsgálói díj	614 388
Bankköltség	588 819
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	0
Alapkezelői díj	0
Letétkezelői díj	8 239 872
Borrowing cost	0
Összesen :	434 743 508

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
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	335	257 725 201	39 120 421	296 845 622
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	1 177	5 367 477 601	1 027 013 501	6 394 491 102
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	2 041 604 923	12 483 645 219	4 538 215 409	17 021 860 628
HOLD SZÉF EURO BEFEKTETÉSI ALAP	185 223 296	689 525 996	116 098	689 642 094
HOLD VM CLASS A3 - EUR	286	1 205 863 662	98 001 640	1 303 865 302
Befektetési jegy összesen	2 226 830 017	20 004 237 679	5 702 467 069	25 706 704 748

MINDÖSSZESEN	2 226 830 017	20 004 237 679	5 702 467 069	25 706 704 748
---------------------	----------------------	-----------------------	----------------------	-----------------------

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
EURHUFF240307V383.27	vétel	2 814 000,00	2023.11.28	2024.03.07	383,2700	9 944 027,3	0,0	11 222 666,3	0,0
EURHUFF240307V383.55	vétel	18 733 500,00	2023.11.28	2024.03.07	383,5500	61 049 961,2	0,0	69 518 483,9	0,0
EURHUFF240307V384.5	vétel	560 000,00	2023.11.29	2024.03.07	384,5000	1 302 646,3	0,0	1 551 365,9	0,0
EURHUFF240307V385.8	vétel	390 000,00	2023.12.11	2024.03.07	385,8000	409 429,1	0,0	578 420,6	0,0
EURHUFF240307V385.82	vétel	250 000,00	2023.12.04	2024.03.07	385,8200	257 545,9	0,0	365 831,6	0,0
EURHUFF240307V387.04	vétel	700 000,00	2023.12.12	2024.03.07	387,0400	-117 333,6	0,0	178 758,8	0,0
EURHUFF240930V410.0321	vétel	14 000 000,00	2023.09.26	2024.09.30	410,0321	-153 354 257,6	0,0	-166 068 387,4	0,0
EURHUFF241129V394.55	vétel	5 000 000,00	2023.11.28	2024.11.29	394,5500	32 784 525,2	0,0	23 861 181,5	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						-47 723 456,3	0,0	-58 791 678,7	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						-47 723 456,3	0,0	-58 791 678,7	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 EURO Alapokba Fektető Részalap

ISIN azonosítója: HU0000716741

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.