



HOLD 2024 DEEP VALUE NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés
2023.

Tartalomjegyzék

- I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS
- II. ÉVES JELENTÉS
- III. ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG
EREDMÉNYKIMUTATÁS
CASH FLOW KIMUTATÁS
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
- IV. ÜZLETI JELENTÉS

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A HOLD 2024 Deep Value Nyíltvégű Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztem a HOLD 2024 Deep Value Nyíltvégű Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2023. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

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

Vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

Továbbá:

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

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

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

Piliscsaba, 2024. április 25.

Kékesiné Andrikó Mária
befektetési vállalkozási, kibocsátói és
pénzügyi intézményi minősítésű könyvvizsgáló
MKVK bejegyzési szám: 003860

ÉVES JELENTÉS

A HOLD 2024 Deep Value Nyíltvégű Befektetési Alap Éves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

I. Vagyonkimutatás

2022.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	9 674 663 392	94.52%	95.26%
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	172 627 373	1.69%	1.70%
ADMIE HOLDING CO ORD	137 509 130	1.34%	1.35%
ADRS GRUPA DD - PFD	285 147 590	2.79%	2.81%
ALIBABA GROUP ADR	210 243 964	2.05%	2.07%
ANADOLU EFES BIRACILIK	164 769 517	1.61%	1.62%
AP MOLLER MAERSK B ORD	203 479 551	1.99%	2.00%
ARYZTA AG	185 036 359	1.81%	1.82%
BILFINGER BERGER AG	283 802 354	2.77%	2.79%
BONDUELLE ORD	129 326 226	1.26%	1.27%
CAIRO MEZZ ORD	1 211 385	0.01%	0.01%
DEEP VALUE DRILLER ORD	263 006 596	2.57%	2.59%
DIGI	314 080 374	3.07%	3.09%
ERSTE BANK STAMMAKT	512 255 800	5.00%	5.04%
EUROBANK HOLDINGS SA	302 284 262	2.95%	2.98%
EUROCASH	225 774 785	2.21%	2.22%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	126 810 227	1.24%	1.25%
FOTEX TÖRZSRÉSZVÉNY	95 419 600	0.93%	0.94%
FOURLIS	288 896 147	2.82%	2.84%
HELLENIC BANK PUBLIC COMPANY ORD	300 105 449	2.93%	2.95%
JUMBO R	206 897 646	2.02%	2.04%
KOC HOLDING	136 740 521	1.34%	1.35%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	223 507 057	2.18%	2.20%
LINAMAR CORP	230 312 928	2.25%	2.27%
MOTOR OIL CORINTH REFINERIES R	187 166 674	1.83%	1.84%
MPC CONTAINER SHIP	209 099 474	2.04%	2.06%
NATL BANK OF GREECE SA	257 812 248	2.52%	2.54%
NOBLE CORPORATION ORD	158 428 360	1.55%	1.56%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	253 546 716	2.48%	2.50%
PHOENIX VEGA MEZZ ORD	1 795 121	0.02%	0.02%
PKN ORLEN	347 965 751	3.40%	3.43%
PKO BANK POLSKI	263 178 604	2.57%	2.59%
POSTNL	197 381 286	1.93%	1.94%
PUBLIC POWER CORPORATION	279 942 255	2.74%	2.76%
PZU	364 522 012	3.56%	3.59%
ROMGAZ SA	137 700 221	1.35%	1.36%
SPHERA FRANCHISE GROUP	150 938 257	1.47%	1.49%
TAURON POLSKA ENERGIA SA	199 228 432	1.95%	1.96%
VALARIS ORD	415 854 991	4.06%	4.09%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	306 859 179	3.00%	3.02%
VIENNA INSURANCE GROUP	368 477 695	3.60%	3.63%
VK COMPANY LIMITED - GDR	17 296 636	0.17%	0.17%
VOLKSWAGEN ELS.	199 202 624	1.95%	1.96%
MAGYAR TELEKOM	359 022 017	3.51%	3.53%
Banki egyenlegek	562 096 115	5.49%	5.53%
CAD	1 945 531	0.02%	0.02%
CHF	156 690	0.00%	0.00%
CZK	155 201	0.00%	0.00%
EUR	395 404 509	3.86%	3.89%

GBP	4 715	0.00%	0.00%
HRK	0	0.00%	0.00%
HUF	1 741 436	0.02%	0.02%
NOK	24 213 508	0.24%	0.24%
PLN	108 547 548	1.06%	1.07%
RON	188 822	0.00%	0.00%
DKK	241 719	0.00%	0.00%
TRY	5 143	0.00%	0.00%
USD	29 491 293	0.29%	0.29%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	-1 590 061	-0.02%	-0.02%
Összes eszköz	10 235 169 446	100.00%	100.77%
Kötelezettségek	78 664 845	0.77%	0.77%
Alapkezelési díj	28 304 347	0.28%	0.28%
Sikerdíj	47 012 361	0.46%	0.46%
Letétkezelési díj	584 417	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	852 000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	317 500	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	400 000	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	1 163 000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	31 220	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	10 156 504 601	99.23%	100.00%

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	14,485,235,992	89.41%	90.82%
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	165,207,867	1.02%	1.04%
ADMIE HOLDING CO ORD	306,761,599	1.89%	1.92%
ADRI GRUPA DD - PFD	474,471,121	2.93%	2.98%
ALIBABA GROUP ADR	170,594,340	1.05%	1.07%
AP MOLLER MAERSK B ORD	340,370,395	2.10%	2.13%
BILFINGER BERGER AG	304,340,676	1.88%	1.91%
BONDUELLE ORD	291,156,371	1.80%	1.83%
CAIRO MEZZ ORD	60,545,503	0.37%	0.38%
DIGI	596,158,120	3.68%	3.74%
ENEA SA	581,096,067	3.59%	3.64%
ERSTE BANK STAMMAKT	561,733,639	3.47%	3.52%
EUROBANK HOLDINGS SA	622,355,977	3.84%	3.90%
EUROCASH	289,517,330	1.79%	1.82%
EVN AG	340,859,848	2.10%	2.14%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	201,152,827	1.24%	1.26%
FOTEX HOLDING SE ORDINARY SHARES	93,092,096	0.57%	0.58%
FOURLIS	340,044,910	2.10%	2.13%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	52,010,167	0.32%	0.33%
HELLENIC BANK PUBLIC COMPANY ORD	576,618,345	3.56%	3.62%
JUMBO R	359,117,214	2.22%	2.25%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	305,871,877	1.89%	1.92%
LEVI STRAUSS & CO. CL A ORD	318,594,539	1.97%	2.00%
LINAMAR CORP	330,563,430	2.04%	2.07%
MAYR MELNHOF KARTON	349,832,365	2.16%	2.19%
NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR	415,163,303	2.56%	2.60%
NATL BANK OF GREECE SA	450,930,733	2.78%	2.83%
ORANGE POLSKA	456,503,248	2.82%	2.86%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	567,499,921	3.50%	3.56%
PEPCO GROUP ORD	528,611,880	3.26%	3.31%
PHOENIX VEGA MEZZ ORD	2,073,328	0.01%	0.01%
PKN ORLEN	589,140,966	3.64%	3.69%
POSTNL	333,012,514	2.06%	2.09%
PUBLIC POWER CORPORATION	299,258,415	1.85%	1.88%

PZU	299,967,629	1.85%	1.88%
SUNRISEMEZZ PLC	20,689,642	0.13%	0.13%
VALARIS ORD	546,849,097	3.38%	3.43%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	432,409,953	2.67%	2.71%
VIENNA INSURANCE GROUP	600,413,971	3.71%	3.76%
VK COMPANY LIMITED - GDR	16,641,793	0.10%	0.10%
VOLKSWAGEN ELS.	207,340,825	1.28%	1.30%
MAGYAR TELEKOM	686,662,152	4.24%	4.31%
Banki egyenlegek	1,656,887,671	10.23%	10.39%
CAD	4,163,747	0.03%	0.03%
CHF	158,747	0.00%	0.00%
CZK	144,905	0.00%	0.00%
EUR	1,569,505,404	9.69%	9.84%
GBP	4,590	0.00%	0.00%
HUF	55,830,825	0.34%	0.35%
NOK	18,167,979	0.11%	0.11%
PLN	2,661,944	0.02%	0.02%
RON	91,695	0.00%	0.00%
DKK	119,956	0.00%	0.00%
TRY	60,992	0.00%	0.00%
USD	5,976,888	0.04%	0.04%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	59,087,331	0.36%	0.37%
Összes eszköz	16,201,210,993	100.00%	101.58%
Kötelezettségek	252,623,430	1.56%	1.58%
Kötelezettség értékpapír vásárlás miatt	52,872,846	0.33%	0.33%
Alapkezelési díj	46,173,565	0.29%	0.29%
Sikerdíj	148,601,206	0.92%	0.93%
Letétkezelési díj	892,008	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	1,271,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	317,500	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	485,000	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	1,778,000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	232,305	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	15,948,587,563	98.44%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 930,053,353 db

„B” sorozat: 1,212,492,699 db

„C” sorozat: 119,126,747 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték (befektetési jegy névértéke 0,01 EUR)

„A” sorozat 0.017880

„B” sorozat: 0.018948

„C” sorozat: 0.017302

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (HUF)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (HUF)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	9,195,176,842	90.53%	13,887,618,173	87.08%
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	479,486,552	4.72%	597,617,820	3.75%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	-19,760,963	-0.19%	-757,132	0.00%
Nettó eszközérték	10,156,744,176	100.00%	15,948,450,839	100.00%

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

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) befektetésből származó jövedelem

Ft-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	1,474,756,171		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	162,316		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
Részvények	1,446,477,623		
Jelzáloglevelek			
Befektetési jegyek	28,116,232		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék (Vásárolt kamat)	430,065,693		
Bankoktól kapott kamat	31,073,245		
Értékpapír kölcsönzési díj			
CSDR büntetés bevétele	45,985		
Saxo corporate action	19,089,888		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	100,813,878		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	44,498,939		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	-17,617		
Forgalmazási jutalék bevétele	10,200,093		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		90,094,056	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		90,094,056	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
Fizetett CSDR büntetés		0	
Saxo corporate action		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		125,732,246	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		69,004,750	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Fizetett opciós díj		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	2,110,526,275	284,831,052	1,825,695,223

b) egyéb bevétel

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel	0
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	0

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

Ft-ban

Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	106,346,398	157,567,126
Letétkezelői díj	6,138,900	8,633,551
Sikerdíj	47,012,361	101,588,845
Bizományosi díj	13,188,618	14,737,351
Forgalmazói költség	0	0
Forgalombantartási díj	0	0
Közzétételi költség	0	0
Reklám költség	0	0
Könyvelési díj	1,270,000	1,270,000
Könyvvizsgálói díj	400,000	485,000
Bankköltség	1,289,373	65,894
Összesen	175,645,650	284,347,767

e) egyéb díjak, és adók

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb ráfordítások
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	10.643.000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	10.643.000

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1 530 704

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) Tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása „A” sorozat			
Hónap	Nettó eszközérték EUR	Egy jegyre jutó nettó eszközérték EUR	Jegyek száma
2022.12.31	6,992,208.48	0.014028	498,446,570
2023.01.31	8,125,218.17	0.015021	540,923,918
2023.02.28	8,847,169.68	0.015522	569,976,142

2023.03.31	9,552,398.11	0.015070	633,868,488
2023.04.28	10,121,094.71	0.015417	656,489,246
2023.05.31	10,218,129.94	0.015506	658,979,101
2023.06.30	11,384,677.01	0.016049	709,369,868
2023.07.31	12,781,475.40	0.016976	752,914,432
2023.08.31	13,351,913.81	0.017061	782,598,547
2023.09.29	13,204,049.03	0.016648	793,131,249
2023.10.31	13,199,350.36	0.016425	803,613,416
2023.11.30	15,041,361.14	0.017356	866,637,540
2023.12.31	16,629,353.95	0.017880	930,053,353

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása „B” sorozat			
Hónap	Nettó eszközérték EUR	Egy jegyre jutó nettó eszközérték EUR	Jegyek száma
2022.12.31	17,516,263.81	0.014535	1,205,109,309
2023.01.31	18,849,909.32	0.015611	1,207,476,095
2023.02.28	19,656,924.71	0.016209	1,212,716,683
2023.03.31	19,059,575.97	0.015705	1,213,599,234
2023.04.28	19,486,452.69	0.016104	1,210,038,046
2023.05.31	19,581,307.71	0.016192	1,209,319,893
2023.06.30	20,275,457.33	0.016766	1,209,319,893
2023.07.31	21,587,329.51	0.017835	1,210,391,338
2023.08.31	21,761,427.11	0.017978	1,210,447,609
2023.09.29	21,258,671.78	0.017559	1,210,699,458
2023.10.31	21,053,649.78	0.017388	1,210,814,917
2023.11.30	22,257,209.35	0.018380	1,210,947,190
2023.12.31	22,974,311.66	0.018948	1,212,492,699

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása „C” sorozat			
Hónap	Nettó eszközérték EUR	Egy jegyre jutó nettó eszközérték EUR	Jegyek száma
2022.12.31	867,528.15	0.013662	63,499,352
2023.01.31	1,011,514.80	0.014621	69,182,327
2023.02.28	1,064,248.18	0.015100	70,480,012
2023.03.31	1,131,240.28	0.014649	77,223,038
2023.04.28	1,249,395.29	0.014976	83,426,502
2023.05.31	1,318,335.63	0.015051	87,591,232
2023.06.30	1,474,278.38	0.015570	94,687,115
2023.07.31	1,624,512.24	0.016468	98,646,602
2023.08.31	1,660,669.01	0.016541	100,397,135
2023.09.29	1,672,118.05	0.016134	103,639,398
2023.10.31	1,687,951.00	0.015911	106,087,047
2023.11.30	1,902,705.72	0.016803	113,236,072
2023.12.31	2,061,130.98	0.017302	119,126,747

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
II.	Értékpapírok	9,674,664	0	14,485,236
1.	Értékpapírok	8,385,923		12,009,208
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	1,288,741	0	2,476,028
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	1,288,741		2,476,028

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása „A” sorozat		
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2021.12.31	4,816,439.96	0.013485
2022.12.31	6,992,208.48	0.014028
2023.12.31	16,629,353.95	0.017880

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása „B” sorozat		
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2021.12.31	15,960,667.76	0.013668
2022.12.31	17,516,263.81	0.014535
2023.12.31	22,974,311.66	0.018948

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása „C” sorozat		
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2021.12.31	383,869.11	0.013213
2022.12.31	867,528.15	0.013662
2023.12.31	2,061,130.98	0.017302

VI. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2023.01.31	EURRONF230424V4.9775	FORWARD	1,421,155.20	-1,416.83
2023.01.31	EURTRYF230221E20.4475	FORWARD	56,000.00	-208.58
2023.01.31	EURTRYF230221E20.687	FORWARD	234,446.75	1,859.13
2023.01.31	EURTRYF230221V20.892	FORWARD	383,879.00	-6,873.54
2023.01.31	EURTRYF230323V21.243	FORWARD	373,064.07	-9,130.77
2023.02.28	EURRONF230424V4.9775	FORWARD	1,421,155.20	-8,560.72
2023.02.28	EURTRYF230323V21.243	FORWARD	373,064.07	-19,598.49
2023.02.28	EURTRYF230821V23.4049	FORWARD	86,517.78	-8,467.68
2023.03.31	EURRONF230424V4.9775	FORWARD	1,421,155.20	-4,569.99
2023.03.31	EURTRYF230724V23.528	FORWARD	442,026.52	-35,898.07
2023.03.31	EURTRYF230821V23.4049	FORWARD	86,517.78	-5,585.29
2023.04.28	EURRONF230824V4.9847	FORWARD	1,351,535.70	1,318.01
2023.04.28	EURTRYF230724V23.528	FORWARD	442,026.52	-29,607.60
2023.04.28	EURTRYF230821V23.4049	FORWARD	86,517.78	-4,451.45
2023.05.31	EURRONF230824V4.9847	FORWARD	1,351,535.70	4,861.51
2023.05.31	EURTRYF230724V23.528	FORWARD	442,026.52	-21,147.01
2023.05.31	EURTRYF230821V23.4049	FORWARD	86,517.78	-2,666.65

2023.06.30	EURHUFF230707V372.17	FORWARD	420,000.00	-148.16
2023.06.30	EURRONF230824V4.9847	FORWARD	1,351,535.70	-603.26
2023.06.30	EURTRYF230724V23.528	FORWARD	442,026.52	76,636.62
2023.06.30	EURTRYF230821V23.4049	FORWARD	86,517.78	15,934.84
2023.07.31	EURRONF230824V4.9847	FORWARD	1,351,535.70	-11,743.42
2023.07.31	EURTRYF230821V23.4049	FORWARD	86,517.78	18,849.99
2023.07.31	EURTRYF230821V30.7077	FORWARD	338,677.27	-8,641.35
2023.08.31	EURRONF231116E4.962	FORWARD	22,370.01	-20.48
2023.08.31	EURRONF231116E4.9647	FORWARD	11,279.63	-4.24
2023.08.31	EURRONF231116E4.9658	FORWARD	27,185.95	-4.25
2023.08.31	EURRONF231116V4.9704	FORWARD	1,086,431.68	-828.24
2023.09.29	EURRONF231116E4.962	FORWARD	22,370.01	-109.85
2023.09.29	EURRONF231116E4.9647	FORWARD	11,279.63	-49.31
2023.09.29	EURRONF231116E4.9658	FORWARD	27,185.95	-112.89
2023.09.29	EURRONF231116V4.9704	FORWARD	1,086,431.68	3,514.15
2023.10.31	EURRONF231116E4.962	FORWARD	22,370.01	-38.33
2023.10.31	EURRONF231116E4.9647	FORWARD	11,279.63	-13.21
2023.10.31	EURRONF231116E4.9658	FORWARD	27,185.95	-25.83
2023.10.31	EURRONF231116V4.9704	FORWARD	1,086,431.68	28.47
2023.11.30	EURRONF240216V4.9976	FORWARD	885,024.81	-380.72
2023.12.31	EURRONF240216V4.9851	FORWARD	107,921.61	36.69
2023.12.31	EURRONF240216V4.9918	FORWARD	108,978.73	-108.61
2023.12.31	EURRONF240216V4.9976	FORWARD	885,024.81	-1,906.06

VII. 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 beolvadására 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 részvénytőzsiatok. 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) szcenárióval számolnak, miközben egyáltalán nem elhanyagolható a másik két kedvezőtlen forgatókönyv valószínűsége sem.

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

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

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

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

Az ABAK-ból javadalmazási kifizetés nem történt.

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

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

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

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

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

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója: 4.

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 kockázatmentes 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.

A múltbeli teljesítmény a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas! Az Alap 2019-ben indult.

X. 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) mértéke (%)
HOLD 2024 DEEP VALUE NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP	2023.01.31	100.40
HOLD 2024 DEEP VALUE NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP	2023.02.28	100.53
HOLD 2024 DEEP VALUE NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP	2023.03.31	100.28
HOLD 2024 DEEP VALUE NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP	2023.04.28	100.22

HOLD 2024 DEEP VALUE NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP	2023.05.31	100.10
HOLD 2024 DEEP VALUE NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP	2023.06.30	100.00
HOLD 2024 DEEP VALUE NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP	2023.07.31	100.06
HOLD 2024 DEEP VALUE NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP	2023.08.31	100.00
HOLD 2024 DEEP VALUE NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP	2023.09.29	100.00
HOLD 2024 DEEP VALUE NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP	2023.10.31	100.00
HOLD 2024 DEEP VALUE NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP	2023.11.30	100.00
HOLD 2024 DEEP VALUE NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP	2023.12.31	100.01

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2023. év hó végi állapota alapján.

Az Alap Kezelési szabályzata alapján, az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel mértéke maximum 200%.

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

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

A HOLD 2024 Deep Value Nyíltvégű Befektetési Alap 2023. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

Budapest, 2024. április 25.

.....
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 2024 Deep Value Nyíltvégű Befektetési Alap Felügyeleti eng.: H-KE-III-698/2019
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2023. december 31.

adatok E Ft-ban				
sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosít	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	10,237,098	0	16,199,811
I.	Követelések	338	0	57,687
1.	Követelések	338		57,687
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	9,674,664	0	14,485,236
1.	Értékpapírok	8,385,923		12,009,208
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	1,288,741	0	2,476,028
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	1,288,741		2,476,028
III.	Pénzeszközök	562,096	0	1,656,888
1.	Pénzeszközök	571,454		1,654,502
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-9,358		2,386
C.	Aktív időbeli elhatárolások	17,833	0	2,157
	a) aktív időbeli elhatárolás	17,833		2,157
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-19,761	0	-757
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	10,235,170	0	16,201,211

Kelt, Budapest, 2024. április 25.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD 2024 Deep Value Nyíltvégű Befektetési Alap Felügyeleti eng.: H-KE-III-698/2019
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2023. december 31.

adatok E Ft-ban				
sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosít	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	10,156,505	0	15,948,587
I.	Induló tőke	6,271,493	0	8,163,621
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	6,316,010		8,358,341
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-44,517		-194,720
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	3,885,012	0	7,784,966
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	463,860		1,615,075
2.	Értékelési különbözet tartaléka	1,259,622		2,477,657
3.	Előző év(ek) eredménye	1,293,880		2,161,530
4.	Tárgyévi eredmény	867,650		1,530,704
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	31,453	0	103,780
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek			
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	31,453		103,780
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete			
H.	Passzív időbeli elhatárolások	47,212	0	148,844
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	10,235,170	0	16,201,211

Kelt, Budapest, 2024. április 25.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD 2024 Deep Value Nyíltvégű Befektetési Alap Felügyeleti eng.: H-KE-III-698/2019
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2023. év

adatok E Ft-ban				
sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosít	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	1,435,699		2,110,526
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	385,365		284,831
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>1,050,334</i>		<i>1,825,695</i>
III.	Egyéb bevételek	0		0
IV.	Működési költségek	175,646		284,348
V.	Egyéb ráfordítások	7,038		10,643
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	867,650	0	1,530,704

Kelt, Budapest, 2024. április 25.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD 2024 Deep Value Nyíltvégű Befektetési Alap Felügyeleti eng.: H-KE-III-698/2019
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ
CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2023. év

adatok E Ft-ban				
sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	692,451		1,213,595
1.	Tárgyévi eredmény	601,230		1,069,565
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	382,144		1,218,035
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	-136,631		-1,263,640
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-183,300		72,327
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-17,833		15,676
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	46,841		101,632
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1,807,821		-3,162,146
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	-5,939,472		-7,547,014
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	3,865,231		3,923,729
19.	Kapott hozamok	266,420		461,139
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1,100,372		3,043,343
20.	Befektetési jegy kibocsátás	1,161,050		3,298,917
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-60,678		-255,574
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	-14,998		1,094,792

Kelt, Budapest, 2024. április 25.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2023. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: HOLD 2024 Deep Value Nyíltvégű Befektetési Alap („Alap”)

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

Az Alap alakulása: 2019. november 21.

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-698/2019

Az Alap lajstromozási száma: 1111-794

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

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

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

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

Az Alap beszámolója a Rendelet 1. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű mérlegből, a Rendelet 2. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű eredménykimutatásból és Kiegészítő Mellékletből áll, melynek része a Portfóliójelentés. Az Alap Üzleti jelentése a 2014. évi XVI., a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló törvény 6. mellékletében előírt Éves jelentésében található.

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

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

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

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

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

A főkönyvi könyvvezetés tételes elszámolásokat tartalmaz, amelynek egyes eszközökre és forrásokra jellemző sajátos csoportosítását az analitikus nyilvántartások tartalmazzák. Folyamatosan vezetett analitikus nyilvántartások: szállítók folyószámlái,

értékpapírforgalmazó és egyéb partnerek követeléseit és kötelezettségeit, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk: 0,005 %

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

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

II. Speciális rész

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

Az Alap 2019. november 21-én került bejegyzésre 702.000 EUR (235.198 eFt) induló tőkével.

A 2023. évi tőkenövekmény 7.784.966 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének 8.163.621 eFt) 95,36 %-a.

A HOLD 2024 Deep Value Nyíltvégű Befektetési Alap 2023. december 31-i

saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): „A” sorozat 6.365.439 e Ft

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: „A” sorozat 6,844165 Ft

saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): „B” sorozat 8.794.182 e Ft

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: „B” sorozat 7,252978 Ft

saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): „C” sorozat 788.966 e Ft

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: „C” sorozat 6,622916 Ft

A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: „A” sorozat 16.629.353,95 EUR
= 6.365.384 e Ft

A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: 0,017880 EUR

A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: „B” sorozat 22.974.311,66 EUR
= 8.794.107 eFt

A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: 0,018948 EUR

A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: „C” sorozat 2.061.130,98 EUR
= 788.960 eFt

A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: 0,017302 EUR

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség -137 eFt.

Az eltérés oka, hogy a költségek a Letétkezelő által becsült összegekkel szemben a főkönyvben a mérlegkészítésig ismertté vált ténylegesen elszámolt összegekkel kerültek kimutatásra. A decemberre számlázott bizományosi díjat a Letétkezelő nem határozta el, ezzel szemben a főkönyvben elszámolásra került. 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 u. 1. I/7.

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

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

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló Kékesiné Andrikó Mária. (2081 Piliscsaba, Borostyán u.7., MKVK nyilvántartási szám: 003860). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 485.000 Ft.

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

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

Budapest, 2024. április 25.

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

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

Alapadatok						
Alap neve, lajstromszáma:		HOLD 2024 Deep Value Nyíltvégű Befektetési Alap	1111-794			
Alapkezelő neve:		HOLD Alapkezelő zrt.				
Letétkezelő neve:		UniCredit Bank Zrt.				
NEÉ számítás típusa:		Számviteli				
Tárgynap (T):		2023.12.31				
Saját tőke A sorozat:		6,365,438,674				
Saját tőke B sorozat:		8,794,182,407				
Saját tőke C sorozat:		788,966,480				
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)/EUR A sorozat:		6.844165	0.017880153			
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)/EUR B sorozat:		7.252978	0.018948162			
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)/EUR C sorozat:		6.622916	0.017302			
Darabszám ("A"):		930,053,353				
Darabszám ("B"):		1,212,492,699				
Darabszám ("C"):		119,126,747				
I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	Hitelező	Futamidő
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft				
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	103,779,724 Ft		41.08%		
	Alapkezelői díj miatt	46,173,565 Ft		18.28%		
	Sikerdíj miatt	0 Ft				
	Letétkezelői díj miatt	892,008 Ft		0.35%		
	Bizományosi díj miatt	0 Ft				
	Forgalmazói költség miatt	0 Ft				
	Könyvelési díj miatt	317,500 Ft		0.13%		
	Könyvvizsgálói díj miatt	242,500 Ft		0.10%		
	Reklám költség miatt	0 Ft				
	Tranzakciós díj miatt	232,305 Ft		0.09%		
	Felügyeleti díj	1,271,000 Ft		0.50%		
	Különadó	1,778,000 Ft		0.70%		
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	52,872,846 Ft		20.93%		
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft				
	Marketing	0 Ft				
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	148,843,706 Ft		58.92%		
	Könyvvizsgálat	242,500 Ft		0.10%		
	Könyvelés	0 Ft				
	Hirdetési díj	0 Ft				
	Bankköltség	0 Ft				
	Alapkezelési díj	0 Ft				
	Sikerdíj	148,601,206 Ft		58.82%		
	Kölcsönzési díj	0 Ft				
	Letétkezelési díj	0 Ft				
	Különadó	0 Ft				
	Forgalmazói díj	0 Ft				
	FRX eredmény	0 Ft				
	Kötelezettségek összesen:	252,623,430 Ft		100.00%		
II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)		
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	1,654,501,773 Ft		10.21%		
	Elszámolási betétszámla HUF	55,830,821 Ft		0.34%		
	Devizabetétszámla- USD	6,057,234 Ft		0.04%		
	Devizabetétszámla - EUR	1,566,108,333 Ft		9.67%		
	Devizabetétszámla- JPY	0 Ft				
	Devizabetétszámla- CZK	136,811 Ft		0.00%		
	Devizabetétszámla- CAD	4,148,977 Ft		0.03%		
	Devizabetétszámla- CHF	137,089 Ft		0.00%		
	Devizabetétszámla- GBP	4,347 Ft		0.00%		
	Devizabetétszámla- PLN	3,205,167 Ft		0.02%		
	Devizabetétszámla- RON	92,170 Ft		0.00%		
	Devizabetétszámla- TRY	68,001 Ft		0.00%		
	Devizabetétszámla- NOK	18,593,285 Ft		0.11%		
	Devizabetétszámla- DKK	119,538 Ft		0.00%		
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	2,385,895 Ft		0.01%		
	USD bank értékkülönbözete	-80,346 Ft		0.00%		
	EUR bank értékkülönbözete	3,397,071 Ft		0.02%		
	CAD bank értékkülönbözete	14,770 Ft		0.00%		
	CZK bank értékkülönbözete	8,094 Ft		0.00%		
	CHF bank értékkülönbözete	21,658 Ft		0.00%		
	GBP bank értékkülönbözete	243 Ft		0.00%		
	PLN bank értékkülönbözete	-543,223 Ft		0.00%		
	RON bank értékkülönbözete	-475 Ft		0.00%		
	NOK bank értékkülönbözete	-425,306 Ft		0.00%		
	DKK Bank értékkülönbözete	418 Ft		0.00%		
	TRY bank értékkülönbözete	-7,009 Ft		0.00%		
II/2.	Egyéb követelés (összes):	0 Ft				
	Concorde Rt ügyfélszámla	0 Ft				
	Külföldi pénztártékre szóló követelések értékelési különbözete	0 Ft				
	USD Concorde értékkülönbözete	0 Ft				
	EUR Concorde értékkülönbözete	0 Ft				
	Követelések befektetési jegy eladásból	57,687,546 Ft		0.36%		
	Követelések értékpapír eladásból	0 Ft				
	Követelések értékpapír kölcsönadásból	0 Ft				
	Értékpapír kölcsönből származó követelések értékelési különbözete	0 Ft				
	Határidős ügyletek változó letét	0 Ft				
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	-757,131 Ft		0.00%		
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft			Bank	Futamidő
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft				
	Lekötött betétszámla	0 Ft				
	Lekötött betét USD	0 Ft				
	Lekötött betét EUR	0 Ft				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft				
	Bankszámla1	0 Ft				

	Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4. Értékpapírok (összes):	9,213,409	14,485,235,992 Ft		89.41%
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 megteste	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):	9,213,409	14,320,028,124 Ft		88.39%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	1,006,836	686,662,152 Ft		4.24%
MAGYAR TELEKOM	1,006,836	686,662,152 Ft		4.24%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	8,206,573	13,633,365,972 Ft		84.15%
ADMIE HOLDING CO ORD	360,993	306,761,599 Ft		1.89%
ADRIIS GRUPA DD - PFD	21,900	474,471,121 Ft		2.93%
ALIBABA GROUP ADR	6,353	170,594,340 Ft		1.05%
AP MOLLER MAERSK B ORD	546	340,370,395 Ft		2.10%
BILFINGER BERGER AG	22,834	304,340,676 Ft		1.88%
BONDUELLE ORD	69,528	291,156,371 Ft		1.80%
CAIRO MEZZ ORD	869,083	60,545,503 Ft		0.37%
DIGI	176,076	596,158,120 Ft		3.68%
ENEA SA	719,778	581,096,067 Ft		3.59%
ERSTE BANK STAMMAKT	39,954	561,733,639 Ft		3.47%
EUROBANK HOLDINGS SA	1,009,866	622,355,977 Ft		3.84%
EUROCASH	197,506	289,517,330 Ft		1.79%
EVN AG	31,300	340,859,848 Ft		2.10%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	364,300	201,152,827 Ft		1.24%
FOTEX HOLDING SE ORDINARY SHARES	80,000	93,092,096 Ft		0.57%
FOURLIS	222,089	340,044,910 Ft		2.10%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	270,667	52,010,167 Ft		0.32%
HELLENIC BANK PUBLIC COMPANY ORD	675,514	576,618,345 Ft		3.56%
JUMBO R	37,348	359,117,214 Ft		2.22%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	32,700	305,871,877 Ft		1.89%
LEVI STRAUSS & CO. CL A ORD	55,600	318,594,539 Ft		1.97%
LINAMAR CORP	19,750	330,563,430 Ft		2.04%
MAYR MELNHOF KARTON	7,219	349,832,365 Ft		2.16%
NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR	29,300	415,163,303 Ft		2.56%
NATL BANK OF GREECE SA	187,288	450,930,733 Ft		2.78%
ORANGE POLSKA	637,000	456,503,248 Ft		2.82%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	430,981	567,499,921 Ft		3.50%
PEPCO GROUP ORD	230,400	528,611,880 Ft		3.26%
PHOENIX VEGA MEZZ ORD	115,000	2,073,328 Ft		0.01%
PKN ORLEN	102,164	589,140,966 Ft		3.64%
POSTNL	615,700	333,012,514 Ft		2.06%
PUBLIC POWER CORPORATION	70,054	299,258,415 Ft		1.85%
PZU	72,079	299,967,629 Ft		1.85%
SUNRISEMEZZ PLC	258,000	20,689,642 Ft		0.13%
VALARIS ORD	23,020	546,849,097 Ft		3.38%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	40,250	432,409,953 Ft		2.67%
VIENNA INSURANCE GROUP	59,191	600,413,971 Ft		3.71%
VK COMPANY LIMITED - GDR	40,397	16,641,793 Ft		0.10%
VOLKSWAGEN ELS.	4,845	207,340,825 Ft		1.28%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft		
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	165,207,867 Ft		1.02%
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	4	165,207,867 Ft		1.02%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft		
KPJ				
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	2,156,916 Ft		0.01%
AIIEH		2,156,916 Ft		0.01%
AIIEH értékesztése		0 Ft		
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	9,213,409	16,201,210,991 Ft		100.00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	1,474,756,171		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	162,316		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
Részvények	1,446,477,623		
Jelzáloglevelek			
Befektetési jegyek	28,116,232		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék (Vásárolt kamat)	430,065,693		
Bankoktól kapott kamat	31,073,245		
Értékpapír kölcsönzési díj			
CSDR büntetés bevétele	45,985		
Saxo corporate action	19,089,888		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	100,813,878		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	44,498,939		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	-17,617		
Forgalmazási jutalék bevétele	10,200,093		
Árfolyamvesztesség értékpapír értékesítésből		90,094,056	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		90,094,056	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
Fizetett CSDR büntetés		0	
Saxo corporate action		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		125,732,246	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		69,004,750	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Fizetett opciós díj		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	2,110,526,275	284,831,052	1,825,695,223

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	Egyéb eredmény
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	0	10,643,000	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés			
Összesen	0	10,643,000	-10,643,000

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	106,346,398	157,567,126
Letétkezelői díj	6,138,900	8,633,551
Sikerdíj	47,012,361	101,588,845
Bizományosi díj	13,188,618	14,737,351
Forgalmazói költség	0	0
Forgalombantartási díj	0	0
Közzétételi költség	0	0
Reklám költség	0	0
Könyvelési díj	1,270,000	1,270,000
Könyvvizsgálói díj	400,000	485,000
Bankköltség	1,289,373	65,894
Összesen	175,645,650	284,347,767

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban				
Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Magyar államkötvény összesen	0	0	0	0
Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Diszkont kincstárjegy összesen	0	0	0	0
Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Jelzáloglevél összesen	0	0	0	0
Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen	0	0	0	0
Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi állampapír	0	0	0	0
Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi kötvények	0	0	0	0
Ft-ban				
Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
MAGYAR TELEKOM	1,006,836	380,434,146	306,228,006	686,662,152
Belföldi részvény összesen	1,006,836	380,434,146	306,228,006	686,662,152
Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
ADMIE HOLDING CO ORD	360,993	306,567,259	194,340	306,761,599
ADRIS GRUPA DD - PFD	21,900	420,542,285	53,928,837	474,471,121
ALIBABA GROUP ADR	6,353	261,045,881	-90,451,542	170,594,340
AP MOLLER MAERSK B ORD	546	348,293,465	-7,923,070	340,370,395
BILFINGER BERGER AG	22,834	260,018,738	44,321,939	304,340,676
BONDUELLE ORD	69,528	379,704,821	-88,548,450	291,156,371
CAIRO MEZZ ORD	869,083	35,558,165	24,987,338	60,545,503
DIGI	176,076	466,657,265	129,500,855	596,158,120
ENEA SA	719,778	388,344,076	192,751,992	581,096,067
ERSTE BANK STAMMAKT	39,954	421,320,165	140,413,474	561,733,639
EUROBANK HOLDINGS SA	1,009,866	386,269,954	236,086,023	622,355,977
EUROCASH	197,506	210,058,124	79,459,205	289,517,330
EVN AG	31,300	234,308,299	106,551,549	340,859,848
FIX PRICE GROUP GDR REG S	364,300	184,277,767	16,875,060	201,152,827
FOTEX HOLDING SE ORDINARY SHARES	80,000	53,166,400	39,925,696	93,092,096
FOURLIS	222,089	323,963,878	16,081,031	340,044,910
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	270,667	51,016,658	993,509	52,010,167
HELLENIC BANK PUBLIC COMPANY ORD	675,514	286,851,128	289,767,217	576,618,345
JUMBO R	37,348	201,163,695	157,953,519	359,117,214
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	32,700	317,752,793	-11,880,916	305,871,877
LEVI STRAUSS & CO. CL A ORD	55,600	273,575,283	45,019,256	318,594,539
LINAMAR CORP	19,750	324,810,396	5,753,034	330,563,430
MAYR MELNHOF KARTON	7,219	347,775,826	2,056,538	349,832,365
NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR	29,300	319,995,866	95,167,437	415,163,303
NATL BANK OF GREECE SA	187,288	250,283,660	200,647,073	450,930,733
ORANGE POLSKA	637,000	386,439,585	70,063,663	456,503,248
ORIGIN ENTERPRISES ORD	430,981	559,058,974	8,440,947	567,499,921
PEPCO GROUP ORD	230,400	546,995,704	-18,383,824	528,611,880
PHOENIX VEGA MEZZ ORD	115,000	758,013	1,315,314	2,073,328
PKN ORLEN	102,164	517,406,253	71,734,713	589,140,966
POSTNL	615,700	412,160,946	-79,148,433	333,012,514
PUBLIC POWER CORPORATION	70,054	194,617,795	104,640,620	299,258,415
PZU	72,079	186,640,956	113,326,673	299,967,629
SUNRISEMEZZ PLC	258,000	23,188,168	-2,498,526	20,689,642
VALARIS ORD	23,020	302,863,826	243,985,271	546,849,097
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	40,250	426,707,937	5,702,016	432,409,953
VIENNA INSURANCE GROUP	59,191	520,966,875	79,447,096	600,413,971
VK COMPANY LIMITED - GDR	40,397	92,705,914	-76,064,121	16,641,793
VOLKSWAGEN ELS	4,845	263,043,364	-55,702,538	207,340,825
Külföldi részvény összesen	8,206,573	11,486,876,156	2,146,489,816	13,633,365,972

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	4	141,897,111	23,310,757	165,207,867
Befektetési jegy összesen	4	141,897,111	23,310,757	165,207,867
MINDÖSSZESEN		12,009,207,413	2,476,028,578	14,485,235,992

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban									
Termék megnevezése	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURRON/240216/V/4.9976/885025	vétel	885,024.81	2023.11.14	2024.02.16	4.9976	-729,602		-1,174,301	
EURRON/240216/V/4.9918/108979	vétel	108,978.73	2023.12.12	2024.02.16	4.9918	-41,574		-95,814	
EURRON/240216/V/4.9851/107922	vétel	107,921.61	2023.12.18	2024.02.16	4.9851	14,044		-39,079	
Deviza forward összesen:						-757,131	0	-1,309,194	0
Határidős ügyletek összesen:						0			
Forward és futures és CFD ügyletek összesen						-757,131	0	-1,309,194	0

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Nincsenek kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok.

7. Óvadékba kapott értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Nincsenek óvadékba kapott értékpapírok.

ÜZLETI JELENTÉS 2023. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

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

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

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

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: HOLD 2024 Deep Value Nyíltvégű Befektetési Alap
ISIN azonosítója: HU0000722715; HU0000722723, HU0000722731
Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

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

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

Budapest, 2024. április 25.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.