



HOLD VK 300 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



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A HOLD VK300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a HOLD VK300 Alapokba Fektető Részalap (az „Alap”) 2023. évi éves jelentésének I - VII. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

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

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti 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 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 Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően.

- Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket.
- Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2024. április 17.

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

ÉVES JELENTÉS

A HOLD VK 300 Alapokba Fektető Részalap 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	372 737 263	93.33%	102.94%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	14 121 589	3.54%	3.90%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	77 798 460	19.48%	21.49%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	260 111 207	65.13%	71.83%
HOLD RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	12 387 157	3.10%	3.42%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	8 318 850	2.08%	2.30%
Banki egyenlegek	26 526 994	6.64%	7.33%
HUF	26 526 994	6.64%	7.33%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	130 913	0.03%	0.04%
Összes eszköz	399 395 170	100.00%	110.30%
Kötelezettségek	37 296 903	9.34%	10.30%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	37 229 990	9.32%	10.28%
Letétkezelési díj	8 412	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	10 000	0.00%	0.00%
Könyvelési díj	12 501	0.00%	0.00%
Tranzakciós díj	36 000	0.01%	0.01%
Nettó eszközérték	362 098 267	90.66%	100.00%

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	3,607,341,191	92.65%	97.39%
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	398,497,719	10.23%	10.76%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	182,658,913	4.69%	4.93%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	750,080,828	19.26%	20.25%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	2,039,162,696	52.37%	55.05%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	125,206,984	3.22%	3.38%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	111,734,051	2.87%	3.02%
Banki egyenlegek	116,332,973	2.99%	3.14%
EUR	30,622	0.00%	0.00%
HUF	116,275,523	2.99%	3.14%
USD	26,828	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	169,903,682	4.36%	4.59%
Összes eszköz	3,893,577,846	100.00%	105.12%
Kötelezettségek	189,546,960	4.87%	5.12%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	143,841,968	3.69%	3.88%
Sikerdíj	45,301,000	1.16%	1.22%
Letétkezelési díj	105,491	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	237,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	12,501	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	15,000	0.00%	0.00%
Tranzakciós díj	34,000	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	3,704,030,886	95.13%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 2,855,687,314 db

„B” sorozat: 200,000 db

„C” sorozat: 200,000 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 1,245786

„B” sorozat: 1,003979

„C” sorozat: 1,004909

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (HUF)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (HUF)	NAV százalékában (%)
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	372,737,263	102.93%	3,607,341,191	97.39%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	0	0.00%	710,416	0.02%
Nettó eszközérték	362,134,235	100.00%	3,704,064,027	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	51,930,970		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	0		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	51,930,970		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék (Vásárolt kamat)	0		
Bankoktól kapott kamat	5,786,162		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Adott óvadék kamata	0		
Saxo corporate action	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	4,709,776		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	463,447		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció díjbevétele	0		
Forgalmazási jutalék bevétele	0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		432,114	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		432,114	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Saxo corporate action		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		649,433	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		38,626	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		0	
Fizetett opció díj		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	62,890,355	1,120,173	61,770,182

b) egyéb bevétel

Ft-ban

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

c) kezelési költség d) Letétkezelő díja

Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	0	0
Letétkezelői díj	19,070	641,214
Sikerdíj	0	45,301,000
Bizományosi díj	142,000	372,274
Forgalmazói költség	0	0
Forgalombantartási díj	0	0
Közzétételi költség	0	0
Reklám költség	0	0
Könyvelési díj	50,004	50,004
Könyvvizsgálói díj	0	0
Bankköltség	6,320	38,295
Összesen	217,394	46,402,787

e) egyéb díjak, és adók

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb ráfordítások
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	587.000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	587.000

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	14.780

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 (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma
2022.12.31	362,134,235.00	1.001302	361,663,318
2023.01.31	515,972,730.00	1.043446	494,489,099
2023.02.28	740,890,252.00	1.051235	704,781,044
2023.03.31	960,503,688.00	1.035974	927,150,455
2023.04.28	1,082,975,598.00	1.057738	1,023,859,565
2023.05.31	1,176,283,951.00	1.070479	1,098,839,167
2023.06.30	1,444,622,836.00	1.103195	1,309,489,956
2023.07.31	1,889,982,522.00	1.168476	1,617,476,401
2023.08.31	2,002,802,326.00	1.158099	1,729,388,107
2023.09.29	2,138,764,083.00	1.159664	1,844,296,689
2023.10.31	2,501,585,522.00	1.158362	2,159,589,150
2023.11.30	2,785,172,650.00	1.202456	2,316,236,073
2023.12.31	3,557,575,276.00	1.245786	2,855,687,314

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
2023.12.31	200,795.80	1.003979	200,000

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása „C” sorozat			
Hónap	Nettó eszközérték (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)	Jegyek száma
2023.12.31	200,981.80	1.004909	200,000

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	372,737	0	3,607,341
1.	Értékpapírok	373,395		3,251,825
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	-658		355,516
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	-658		355,516

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 (HUF)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)
2021.12.31	24,861,712	0.993519
2022.12.31	362,134,235	1.001302
2023.12.31	3,557,575,276	1.245786

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása „B” sorozat		
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2023.12.31	200,795.80	1.003979

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása „C” sorozat		
Hónap	Nettó eszközérték (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)
2023.12.31	200,981.80	1.004909

VI. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2023.10.31	USDHUFF231212E372.19	FORWARD	230,500.00	2,457,474.00
2023.11.30	USDHUFF231212E348.78	FORWARD	75,700.00	51,619.00
2023.11.30	USDHUFF231212E372.19	FORWARD	230,500.00	5,532,575.00
2023.12.31	EURHUF240307V388.52	FORWARD	200,000.00	-324,137.00
2023.12.31	USDHUF240312V354.83	FORWARD	200,000.00	-1,045,391.00
2023.12.31	USDHUFF240312E356.427	FORWARD	306,200.00	2,079,944.00

VII. 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 részvényt piacok. Az utolsó negyedév során az amerikai munkaerőpiaci feszültség enyhülni látszott és ennek nyomán a Fed sokkal optimistább volt, mint azt várni lehetett, ezzel is új lendületet adva a részvényárak emelkedésének.

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

Szerencsére a 2022-es évre jellemző inflációs sokk már múltóban van, főként a kínai 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 munkaerőpiacből, 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: 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 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 2021-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 VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP	2023.01.31	101.38
HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP	2023.02.28	116.99
HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP	2023.03.31	100.00
HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP	2023.04.28	100.00
HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP	2023.05.31	100.23
HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP	2023.06.30	108.40
HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP	2023.07.31	100.50
HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP	2023.08.31	100.00
HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP	2023.09.29	100.00
HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP	2023.10.31	100.00
HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP	2023.11.30	100.00
HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP	2023.12.31	102.73

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 VK 300 Alapokba Fektető Részalap 2023. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

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

Instrumentum	Kibocsátó	Alapkezelési díj %
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.71
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	HOLD Alapkezelő Zrt.	0.95
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	2.05
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	HOLD Alapkezelő Zrt.	0.95
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.7
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	IDTP LN Equity	0.1

Budapest, 2024. április 17.

.....

Szabó Balázs
Vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

HOLD VK 300 Alapokba Fektető Részalap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2023. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0		0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	399,264	0	3,892,224
I.	Követelések	0	0	168,550
1.	Követelések	0		168,550
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	372,737	0	3,607,341
1.	Értékpapírok	373,395		3,251,825
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	-658		355,516
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	-658		355,516
III.	Pénzeszközök	26,527	0	116,333
1.	Pénzeszközök	26,527		116,334
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0		-1
C.	Aktív időbeli elhatárolások	131	0	643
	a) aktív időbeli elhatárolás	131		643
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	710
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	399,395	0	3,893,577

Kelt, Budapest, 2024. április 17.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD VK 300 Alapokba Fektető Részalap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2023. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	362,098	0	3,704,030
I.	Induló tőke	361,663	0	3,002,947
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	362,459		3,325,533
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-796		-322,586
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	435	0	701,083
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	1,213		330,197
2.	Értékelési különbözet tartaléka	-658		356,226
3.	Előző év(ek) eredménye	-28		-120
4.	Tárgyévi eredmény	-92		14,780
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	37,297	0	189,547
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek			
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	37,297		189,547
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete			
H.	Passzív időbeli elhatárolások	0	0	0
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	399,395	0	3,893,577

Kelt, Budapest, 2024. április 17.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD VK 300 Alapokba Fektető Részalap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021

ÉVES BESZÁMOLÓ
EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2023. év

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	274		62,890
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	133		1,120
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	141		61,770
III.	Egyéb bevételek	0		0
IV.	Működési költségek	217		46,403
V.	Egyéb ráfordítások	16		587
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-92	0	14,780

Kelt, Budapest, 2024. április 17.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD VK 300 Alapokba Fektető Részalap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021

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	-92		-2,032
1.	Tárgyévi eredmény	-92		14,780
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	0		356,884
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	0		-525,434
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		152,250
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0		-512
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	0		0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-348,659		-2,878,430
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	-353,852		-3,284,801
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	5,193		406,371
19.	Kapott hozamok	0		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	337,876		2,970,268
20.	Befektetési jegy kibocsátás	338,635		3,334,038
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-759		-363,770
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	-10,875		89,806

Kelt, Budapest, 2024. április 17.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2023. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: HOLD VK 300 Alapokba Fektető Részalap („Alap”)

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

Az Alap alakulása: 2021. augusztus 16.

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-459/2021

Az Alap lajstromozási száma: 1111-683-21

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

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. 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, a nettó eszközértéken belüli arányuk 0,02 %.

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 tekint.

II. Speciális rész

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

Az Alap 2021. augusztus 16-án került bejegyzésre 20,000 Eft induló tőkével.

2023. december 6-án a H-KE-III-836/2023 számú határozatával az MNB engedélyezte az alap C sorozatának (USD) forgalomba hozatalát.

A 2023. évi tőkenövekmény 701.083 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének 3.002.947 eFt) 23,35 %-a.

A HOLD VK 300 Alapokba Fektető Részalap 2023. december 31-i

saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): „A” sorozat	3.557.543 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: „A” sorozat	1,245775 Ft
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: „A” sorozat	3.557.575 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy bef. jegyre jutó nettó eszközértéke „A”:	1,245786 Ft.
saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): „B” sorozat	76.860 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: „B” sorozat	1,003970 Ft
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: „B” sorozat	76.861 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy bef. jegyre jutó nettó eszközértéke „B” :	1,003979 EUR
saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): „C” sorozat	69.627 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: „C” sorozat	1,004900 Ft
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: „C” sorozat	69.628 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy bef. jegyre jutó nettó eszközértéke „C” :	1,004909 USD
A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség	33 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 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 a HK Adócontroll Könyvelés és Könyvvizsgáló Kft. (6055 Felsőajos, Hársfa utca 10., MKVK nyilvántartási szám: 002125). A könyvvizsgálati

feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Dr Hegedűs Mihály (MKVK tagsági igazolvány száma: 006219 Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 615.292 Ft, melyet a HOLD Alapkezelő Zrt. fizeti.

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 17.

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

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

Alapadatok						
Alap neve, lajstromszáma:		HOLD VK300 Alapokba Fektető Részalap	1111-683-21			
Alapkezelő neve:		HOLD Alapkezelő zrt.				
Letétkezelő neve:		Raiffeisen Bank Zrt.				
NEÉ számtípusa:		Számviteli				
Tárgynap (T):		2023.12.31				
Saját tőke A sorozat:		3,557,543,447				
Saját tőke B sorozat:		76,859,929				
Saját tőke C sorozat:		69,627,512				
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) A sorozat:		1.245775				
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) B sorozat:		1.003970				
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) C sorozat:		1.004900				
Darabszám ("A"):		2,855,687,314				
Darabszám ("B"):		200,000				
Darabszám ("C"):		200,000				
I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	Hitelező	Futamidő
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft				
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	189,546,960 Ft		100.00%		
	Alapkezelői díj miatt	0 Ft				
	Sikerdíj miatt	45,301,000 Ft		23.90%		
	Letétkezelői díj miatt	105,491 Ft		0.06%		
	Bizományosi díj miatt	0 Ft				
	Forgalmazói költség miatt	0 Ft				
	Könyvelési díj miatt	12,501 Ft		0.01%		
	Könyvvizsgálói díj miatt	0 Ft				
	Tranzakciós díj miatt	34,000 Ft		0.02%		
	Felügyeleti díj	237,000 Ft		0.13%		
	Különadó	15,000 Ft		0.01%		
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	143,841,968 Ft		75.89%		
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft				
	Marketing	0 Ft				
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	0 Ft				
	Hirdetési díj	0 Ft				
	Bankköltség	0 Ft				
	Alapkezelési díj	0 Ft				
	Letétkezelési díj	0 Ft				
	Különadó	0 Ft				
	Forgalmazói díj	0 Ft				
	Kötelezettségek összesen:	189,546,960 Ft		100.00%		
II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)		
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	116,333,527 Ft		2.99%		
	Elszámolási betétszámla HUF	116,275,524 Ft		2.99%		
	Devizabetétszámla-USD	27,256 Ft		0.00%		
	Devizabetétszámla - EUR	30,747 Ft		0.00%		
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-553 Ft		0.00%		
	USD bank értékkülönbözete	-428 Ft		0.00%		
	EUR bank értékkülönbözete	-125 Ft		0.00%		
II/2.	Egyéb követelés (összes):	168,549,735 Ft		4.33%		
	Concorde Rt ügyfélszámla	0 Ft				
	Befektetési jegy eladás miatt	168,549,735 Ft				
	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0 Ft				
	Követelések értékpapír eladásból	0 Ft				
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	710,416 Ft		0.02%		
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft			Bank	Futamidő
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft				
	Lekötött betétszámla	0 Ft				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft				

	Darabszám		Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4. Értékpapírok (összes):	606,445,105		3,607,341,191 Ft		92.65%
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 megte	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		
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	606,445,105		3,607,341,191 Ft		92.65%
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	134,699,417		398,497,719 Ft		
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	119,613,897		182,658,913 Ft		
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A s	143,327,775		750,080,828 Ft		
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HI	122,420,707		2,039,162,696 Ft		
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	86,381,933		125,206,984 Ft		
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	1,376		111,734,051 FT		
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			0 Ft		
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0		643,531 Ft		0.02%
AIEH			643,531 Ft		0.02%
AIEH értékvesztése			0 Ft		
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	606,445,105		3,893,577,847 Ft		100.00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	51,930,970		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	0		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	51,930,970		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék (Vásárolt kamat)	0		
Bankoktól kapott kamat	5,786,162		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Adott óvadék kamata	0		
Saxo corporate action	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	4,709,776		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	463,447		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció díjbevétele	0		
Forgalmazási jutalék bevétele	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		432,114	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		432,114	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Saxo corporate action		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		649,433	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		38,626	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Fizetett opció díj		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	62,890,355	1,120,173	61,770,182

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	Egyéb eredmény
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	0	587,000	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés			
Összesen	0	587,000	-587,000

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	0	0
Letétkezelői díj	19,070	641,214
Sikerdíj	0	45,301,000
Bizományosi díj	142,000	372,274
Forgalmazói költség	0	0
Forgalombantartási díj	0	0
Közzétételi költség	0	0
Reklám költség	0	0
Könyvelési díj	50,004	50,004
Könyvvizsgálói díj	0	0
Bankköltség	6,320	38,295
Összesen	217,394	46,402,787

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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 hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen	0	0	0	0

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi állampapír	0	0	0	0

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi kötvények	0	0	0	0

Ft-ban

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

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi részvény összesen	0	0	0	0

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	134,699,417	398,497,719	-225,725,724	172,771,995
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	119,613,897	182,658,913	521,146,632	703,805,545
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	143,327,775	750,080,828	1,016,477,395	1,766,558,223
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	122,420,707	2,039,162,696	-1,655,275,180	383,887,516
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	86,381,933	125,206,984	-11,997,991	113,208,993
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	1,376	111,734,051	-141,516	111,592,535
Befektetési jegy összesen	606,445,105	3,607,341,191	-355,516,383	3,251,824,808
MINDÖSSZESEN		3,607,341,191	-355,516,383	3,251,824,808

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
USDHUFF240312E356.427	eladás	306,200	2023.12.07	2024.03.12	356.43	2,079,944		-360,484	
EURHUF240307V388.52	vétel	200,000	2023.12.19	2024.03.07	388.52	-324,137		-242,004	
USDHUF240312V354.83	vétel	200,000	2023.12.19	2024.03.12	354.83	-1,045,391		551,270	
Forward és futures és CFD ügyletek összesen						710,416	0	-51,218	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 VK 300 Alapokba Fektető Részalap

ISIN azonosítója: HU0000722771; HU0000722789, HU0000733704

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 kockázatkitettséget. 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 17.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.