



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap

Éves jelentés

2022

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap

(1123 Budapest, Alkotás u. 50.)

2022. évi Éves jelentéséről

HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap befektetőinek, tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztem az **HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap** (a továbbiakban: „az Alap „) felügyeleti engedély száma.: ÁPTF 110.096/98.) 2022. évi éves jelentésének I. és VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „ számviteli információk „ könyvvizsgálatát.

Véleményem szerint az Alap mellékelt 2022. 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 könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Független vagyok az Alaptól és annak kezelőjétől, HOLD Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai)

szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata"-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „ Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)" című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és 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. HOLD Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésem „Vélemény” szakaszában adott véleményem 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 könyvvizsgálatáért 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 bocsássak ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést 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 szerezek véleményem megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, 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 ésszerűségét.
- 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 számviteli 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 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 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.

Budapest, 2023. április 24.

Generaltax Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft
Mundweilné Csőke Éva ügyvezető
6456 Madaras, Báthory u. 35.
nyilvántartási szám: 001038

Mundweilné Csőke Éva
Nyilvántartási szám:004646

ÉVES JELENTÉS

A HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap Éves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

I. Vagyongkimutatás

adatok Ft-ban

2022.12.31	Placi érték	Portfolló arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	10 568 189 447	56,49%	56,62%
D231227	276 752 013	1,48%	1,48%
GERMAN TREASURY BILL 2023/04/13	266 797 164	1,43%	1,43%
MBFBN 0.375% 2026/06/09	99 332 764	0,53%	0,53%
MFB 203304/1	35 242 650	0,19%	0,19%
MFBEU2406/1	356 680 098	1,91%	1,91%
EBRD 0.84% 2024/06/26 MTN	385 635 264	2,06%	2,07%
EXIM 2023/6	586 379 825	3,13%	3,14%
EXIM 2023/8	148 825 024	0,80%	0,80%
MFB 202311/1	258 287 617	1,38%	1,38%
MFB202511/1 KÖTVÉNY	226 131 673	1,21%	1,21%
MFBEU2310/1 KÖTVÉNY	429 321 919	2,29%	2,30%
MOL 2.625% 2023/04/28	1 157 622 422	6,19%	6,20%
MOLHB 1.5% 2027/10/08	466 301 977	2,49%	2,50%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	442 171 264	2,36%	2,37%
OTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04	120 183 188	0,64%	0,64%
MÁK 2023/B	6 774 446	0,04%	0,04%
MÁK 2026/D	685 506 690	3,66%	3,67%
MÁK 2026/F	163 727 006	0,88%	0,88%
MÁK 2028/B	1 000 725 050	5,35%	5,36%
MÁK 2029/B	1 012 069 654	5,41%	5,42%
MÁK 2030/A	93 287 324	0,50%	0,50%
MÁK 2031/A	196 208 487	1,05%	1,05%
MÁK 2032/A	228 036 612	1,22%	1,22%
MÁK 2032/G	320 118 873	1,71%	1,72%
MÁK 2038/A	180 299 868	0,96%	0,97%
MÁK 2041/A	195 999 972	1,05%	1,05%
MÁK 2051/G	49 613 012	0,27%	0,27%
UNICREDIT - UJCB2031/A GREEN	19 421 160	0,10%	0,10%
D230222	3 781 412	0,02%	0,02%
D230419	19 541 129	0,10%	0,10%
D230823	43 729 439	0,23%	0,23%
D231018	1 093 684 451	5,85%	5,86%
Banki egyenlegek	4 507 501 469	24,10%	24,15%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	4 501 794 004	24,06%	24,12%
HUF	5 222 609	0,03%	0,03%
RUB	522	0,00%	0,00%
USD	484 334	0,00%	0,00%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0,00%	0,00%
AED	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	3 631 152 662	19,41%	19,45%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	3 276 637 230	17,52%	17,56%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	80 272 175	0,43%	0,43%
Egyéb követelés	0	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	0	0,00%	0,00%

Származtatott ügyletek	256 609 962	1,37%	1,37%
Aktív időbeli elhatárolások	17 633 295	0,09%	0,09%
Összes ESZKÖZ	18 706 843 578	100,00%	100,23%
Kötelezettségek	42 038 078	0,22%	0,23%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	1	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	1 584 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	35 721 433	0,19%	0,19%
Letétkezelői díj	720 468	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	83 105	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	770 083	0,00%	0,00%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	317 500	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	579 488	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	2 262 000	0,01%	0,01%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	18 664 805 500	99,78%	100,00%

adatok Ft-ban

Előző év	Placi érték	Portfolló arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	3 273 116 760	25,78%	25,87%
D220406	18 910 720	0,15%	0,15%
MFB 203304/1	47 258 150	0,37%	0,37%
MÁK 2024/B	52 146 661	0,41%	0,41%
MÁK 2024/C	868 788 817	6,84%	6,87%
MÁK 2025/B	807 481 560	6,36%	6,38%
MÁK 2026/D	287 549 353	2,26%	2,27%
MÁK 2026/E	60 783 647	0,48%	0,48%
MÁK 2027/A	93 457 100	0,74%	0,74%
MÁK 2027/B	140 780 023	1,11%	1,11%
MÁK 2029/A	37 750 240	0,30%	0,30%
MÁK 2030/A	199 137 671	1,57%	1,57%
MÁK 2031/A	116 248 138	0,92%	0,92%
MÁK 2034/A	43 845 799	0,35%	0,35%
MÁK 2038/A	51 295 080	0,40%	0,41%
MÁK 2041/A	126 085 355	0,99%	1,00%
UNICREDIT - UJCB2031/A GREEN	29 890 170	0,24%	0,24%
D220824	6 134 950	0,05%	0,05%
D221019	285 573 326	2,25%	2,26%
Banki egyenlegek	1 499 360 011	11,81%	11,85%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	196 330	0,00%	0,00%
HUF	1 498 746 331	11,80%	11,85%
RUB	441	0,00%	0,00%
USD	416 909	0,00%	0,00%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0,00%	0,00%
AED	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	7 926 054 423	62,42%	62,65%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	7 886 037 456	62,10%	62,34%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	5 498 570	0,04%	0,04%
Aktív időbeli elhatárolások	34 518 397	0,27%	0,27%
Összes ESZKÖZ	12 698 531 194	100,00%	100,38%

Kötelezettségek	48 017 470	0,38%	0,38%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	18 910 720	0,15%	0,15%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	1 087 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	24 233 910	0,19%	0,19%
Letétkezelői díj	495 411	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	67 200	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	796 119	0,01%	0,01%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	312 500	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	562 610	0,00%	0,00%
Különadó	1 552 000	0,01%	0,01%
-	-	-	-
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	12 650 513 724	99,62%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma : 4 241 396 465 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : 4,400644
(befektetési jegy névértéke 1 HUF)

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV %-ban	Záró állomány (Ft)	NAV %-ban
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	47 258 150	0,37%	4 712 115 685	25,25%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	29 890 170	0,24%	19 421 160	0,10%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	11 087 504 467	87,64%	9 193 562 005	49,26%
Származtatott pozíciók értéke	0	0,00%	256 609 962	1,37%
Nettó eszközérték	12 650 569 742	100,00%	18 664 875 954	100,00%

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésből származó jövedelem

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK	2022.12.31	adatok Ft-ban
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből		312 639 580
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		312 639 580
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0
Részvények		0
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		0
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék		75 537 579
Bankoktól kapott kamat		267 659 259
Értékpapír kölcsönzési díj		43 389 583
Adott óvadék kamata		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		176 546 512
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége		16 197 706
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége		0
Opciós díjbevétel		0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele		0
Saxo Corporate action		0
Hozamfizető alap hozama		0

PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK	2022.12.31	615 490 880
Árfolyamvesztésértékpapír értékesítésből		515 131 497
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		515 131 497
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0
Részvények		0
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0
Banki kamat		803 772
Értékpapír kölcsönzési díj		0
Short hitel kamat		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		82 935 565
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		16 620 046
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0
Opció nyitási díj		0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0
Saxo Corporate action		0

BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM	276 479 339
---	--------------------

b) Egyéb bevételek

EGYÉB BEVÉTELEK	2022.12.31	adatok Ft-ban
Céltartalék felhasználás	0	
Egyéb bevétel	7 754	
Értékvesztések (AIH)	0	
Összesen :	7 754	

c) Kezelési költségek d) Letétkezelő díja

KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKEZELŐ DÍJA	2022.12.31	adatok Ft-ban
Bizományosi díj	1 463 125	
Forgalmazási díj	3 156 810	
Sikerdíj	0	
Könyvelési díj	1 270 000	
Könyvvizsgálói díj	579 488	
Bankköltség	89 925	
Folyószla.felhamozott kamat	0	
Bankköltség (negatív kamat)	0	
Alapkezelői díj	125 756 343	
Letétkezelői díj	7 412 507	
Borrowing cost	0	
Összesen :	139 728 198	

e) Egyéb díjak és adók

EGYÉB DÍJAK és ADÓK	2022.12.31	adatok Ft-ban
Egyéb ráfordítás	13 689 410	
Értékvesztések (AIH)	0	
Céltartalék képzés	0	
Összesen :	13 689 410	

f) Nettó jövedelem

Tárgyévi eredmény 123 069 eFt

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) A tőkeszámla változásai

adatok Ft-ban

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2021.12.31	12 650 569 742,00	4,32839	2 922 696 681,00
2022.01.31	13 087 110 426,00	4,314017	3 033 624 981,00
2022.02.28	13 196 055 321,00	4,296401	3 071 420 845,00
2022.03.31	13 002 503 900,00	4,268725	3 045 992 389,00
2022.04.29	13 459 070 703,00	4,257283	3 161 422 834,00
2022.05.31	13 522 885 265,00	4,271998	3 165 470 863,00
2022.06.30	22 868 523 164,00	4,245659	5 386 330 703,00
2022.07.29	18 389 069 959,00	4,231677	4 345 575 254,00
2022.08.31	18 074 396 409,00	4,246369	4 256 435 345,00
2022.09.30	17 626 988 472,00	4,251605	4 145 961 173,00
2022.10.28	18 116 520 115,00	4,241088	4 271 667 554,00
2022.11.30	18 397 114 893,00	4,415286	4 166 686 803,00
2022.12.31	18 664 875 954,00	4,400644	4 241 396 465,00

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok eFt-ban

Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése	2021.12.31	2022.12.31
Értékpapírok	3 273 117	10 568 190
Értékpapírok	3 372 447	10 606 435
Értékpapírok értékkülönbözete	-99 330	-38 245
a) kamatokból, osztalékokból	36 485	387 147
b) egyéb	-135 815	-425 392

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

adatok Ft-ban

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2020.12.31	11 580 265 060,00	4,420761
2021.12.31	12 650 569 742,00	4,328390
2022.12.31	18 664 875 954,00	4,400644

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.03.31	EURHUFF230328E403.65	Forward	205 000	1 090 928
2022.04.29	EURHUFF230328E395.74	Forward	416 000	-3 740 474
2022.04.29	EURHUFF230328E403.53	Forward	300 000	-511 690
2022.04.29	EURHUFF230328E403.65	Forward	205 000	-326 647
2022.04.29	EURHUFF230328E406.95	Forward	210 000	313 540
2022.04.29	EURHUFF230328E407.94	Forward	210 000	507 987
2022.05.31	EURHUFF230328E395.74	Forward	416 000	-9 897 472
2022.05.31	EURHUFF230328E403.47	Forward	200 000	-3 304 541
2022.05.31	EURHUFF230328E403.53	Forward	300 000	-4 939 885
2022.05.31	EURHUFF230328E403.65	Forward	205 000	-3 352 454
2022.05.31	EURHUFF230328E405.65	Forward	100 000	-1 447 263
2022.05.31	EURHUFF230328E406.95	Forward	210 000	-2 782 524
2022.05.31	EURHUFF230328E407.558	Forward	200 000	-2 535 670
2022.05.31	EURHUFF230328E407.94	Forward	210 000	-2 587 015
2022.06.30	EURHUFF220714E402.15	Forward	800 000	3 338 780
2022.06.30	EURHUFF220714V396.95	Forward	250 000	252 961
2022.06.30	EURHUFF220714V396.99	Forward	100 000	97 196
2022.06.30	EURHUFF230328E395.74	Forward	416 000	-12 134 823
2022.06.30	EURHUFF230328E403.47	Forward	200 000	-4 391 332
2022.06.30	EURHUFF230328E403.53	Forward	300 000	-6 570 201
2022.06.30	EURHUFF230328E403.65	Forward	205 000	-4 466 681
2022.06.30	EURHUFF230328E405.65	Forward	100 000	-1 992 230
2022.06.30	EURHUFF230328E406.95	Forward	210 000	-3 928 921
2022.06.30	EURHUFF230328E407.558	Forward	200 000	-3 628 353
2022.06.30	EURHUFF230328E407.94	Forward	210 000	-3 734 910
2022.06.30	EURHUFF230328E422.71	Forward	100 000	-400 202
2022.06.30	EURHUFF230328E422.912	Forward	1 200 000	-4 576 217
2022.06.30	EURHUFF230328E426.07	Forward	210 000	-181 963
2022.06.30	EURHUFF230413E422.4	Forward	667 000	-3 963 392
2022.06.30	EURHUFF230518E426.87	Forward	310 000	-1 671 457
2022.06.30	EURHUFF230518E430.8667	Forward	340 000	-580 860
2022.06.30	EURHUFF230622E431.35	Forward	250 000	-1 211 417
2022.07.29	EURHUFF220825E406.73	Forward	2 600 000	-2 522 776
2022.07.29	EURHUFF220825V406.8	Forward	540 000	486 471
2022.07.29	EURHUFF220922E411.24	Forward	2 600 000	-280 300
2022.07.29	EURHUFF221020E416.08	Forward	2 600 000	400 651
2022.07.29	EURHUFF230119E429.5024	Forward	800 000	-412 684
2022.07.29	EURHUFF230328E395.74	Forward	416 000	-17 045 603
2022.07.29	EURHUFF230328E403.47	Forward	200 000	-6 769 899
2022.07.29	EURHUFF230328E403.53	Forward	300 000	-10 138 256
2022.07.29	EURHUFF230328E403.65	Forward	205 000	-6 905 132
2022.07.29	EURHUFF230328E405.65	Forward	100 000	-3 183 997
2022.07.29	EURHUFF230328E406.95	Forward	210 000	-6 434 743
2022.07.29	EURHUFF230328E407.558	Forward	200 000	-6 016 236
2022.07.29	EURHUFF230328E407.94	Forward	210 000	-6 243 101
2022.07.29	EURHUFF230328E422.71	Forward	100 000	-1 611 407
2022.07.29	EURHUFF230328E422.912	Forward	1 200 000	-19 113 441
2022.07.29	EURHUFF230328E426.07	Forward	210 000	-2 733 533
2022.07.29	EURHUFF230413E422.4	Forward	667 000	-12 343 977
2022.07.29	EURHUFF230518E426.87	Forward	310 000	-6 246 975
2022.07.29	EURHUFF230518E430.8667	Forward	340 000	-5 622 934

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.07.29	EURHUFF230622E431.35	Forward	250 000	-5 186 126
2022.07.29	EURHUFF230707E444.98956	Forward	900 000	-9 513 806
2022.07.29	EURHUFF230707E450.1	Forward	460 000	-2 771 424
2022.07.29	EURHUFF230707E450.33	Forward	540 000	-3 142 927
2022.07.29	EURHUFF230707E452.81	Forward	450 000	-1 626 353
2022.07.29	EURHUFF230707E453.59	Forward	625 000	-1 825 162
2022.07.29	EURHUFF230707E457.6246	Forward	700 000	468 142
2022.07.29	EURHUFF230719E451.63	Forward	540 000	-3 395 567
2022.08.31	EURHUFF220922E411.24	Forward	2 600 000	8 208 852
2022.08.31	EURHUFF221020E416.08	Forward	2 600 000	10 910 216
2022.08.31	EURHUFF230119E429.5024	Forward	800 000	1 626 877
2022.08.31	EURHUFF230328E395.74	Forward	416 000	-16 348 907
2022.08.31	EURHUFF230328E403.47	Forward	200 000	-6 426 490
2022.08.31	EURHUFF230328E403.53	Forward	300 000	-9 623 044
2022.08.31	EURHUFF230328E403.65	Forward	205 000	-6 552 936
2022.08.31	EURHUFF230328E405.65	Forward	100 000	-3 011 100
2022.08.31	EURHUFF230328E406.95	Forward	210 000	-6 070 165
2022.08.31	EURHUFF230328E407.558	Forward	200 000	-5 668 353
2022.08.31	EURHUFF230328E407.94	Forward	210 000	-5 877 385
2022.08.31	EURHUFF230328E422.71	Forward	100 000	-1 429 175
2022.08.31	EURHUFF230328E422.912	Forward	1 200 000	-16 925 330
2022.08.31	EURHUFF230328E426.07	Forward	210 000	-2 346 985
2022.08.31	EURHUFF230413E422.4	Forward	667 000	-11 229 680
2022.08.31	EURHUFF230518E426.87	Forward	310 000	-5 461 533
2022.08.31	EURHUFF230518E430.8667	Forward	340 000	-4 751 992
2022.08.31	EURHUFF230622E431.35	Forward	250 000	-4 986 341
2022.08.31	EURHUFF230707E444.98956	Forward	900 000	-8 891 839
2022.08.31	EURHUFF230707E450.1	Forward	460 000	-2 446 989
2022.08.31	EURHUFF230707E450.33	Forward	540 000	-2 761 723
2022.08.31	EURHUFF230707E452.81	Forward	450 000	-1 305 578
2022.08.31	EURHUFF230707E453.59	Forward	625 000	-1 378 284
2022.08.31	EURHUFF230707E457.6246	Forward	700 000	976 504
2022.08.31	EURHUFF230719E451.63	Forward	540 000	-3 077 381
2022.08.31	EURHUFF230905E454.09	Forward	100 000	-1 039 061
2022.08.31	EURHUFF230905E454.49	Forward	90 000	-903 686
2022.08.31	EURHUFF230905E455.023	Forward	2 200 000	-21 065 092
2022.09.30	EURHUFF221020E416.08	Forward	2 600 000	-21 231 501
2022.09.30	EURHUFF230119E429.5024	Forward	800 000	-5 846 641
2022.09.30	EURHUFF230328E395.74	Forward	416 000	-19 615 098
2022.09.30	EURHUFF230328E403.47	Forward	200 000	-7 982 932
2022.09.30	EURHUFF230328E403.53	Forward	300 000	-11 957 546
2022.09.30	EURHUFF230328E403.65	Forward	205 000	-8 147 959
2022.09.30	EURHUFF230328E405.65	Forward	100 000	-3 787 369
2022.09.30	EURHUFF230328E406.95	Forward	210 000	-7 697 885
2022.09.30	EURHUFF230328E407.558	Forward	200 000	-7 217 475
2022.09.30	EURHUFF230328E407.94	Forward	210 000	-7 503 244
2022.09.30	EURHUFF230328E422.71	Forward	100 000	-2 190 169
2022.09.30	EURHUFF230328E422.912	Forward	1 200 000	-26 055 091
2022.09.30	EURHUFF230328E426.07	Forward	210 000	-3 938 755
2022.09.30	EURHUFF230413E422.4	Forward	667 000	-16 075 344
2022.09.30	EURHUFF230518E426.87	Forward	310 000	-7 465 138

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.09.30	EURHUFF230518E430.8667	Forward	340 000	-6 938 059
2022.09.30	EURHUFF230622E431.35	Forward	250 000	-6 009 393
2022.09.30	EURHUFF230707E444.98956	Forward	900 000	-11 041 249
2022.09.30	EURHUFF230707E450.1	Forward	460 000	-3 525 274
2022.09.30	EURHUFF230707E450.33	Forward	540 000	-4 026 464
2022.09.30	EURHUFF230707E452.81	Forward	450 000	-2 349 890
2022.09.30	EURHUFF230707E453.59	Forward	625 000	-2 824 508
2022.09.30	EURHUFF230707E457.6246	Forward	700 000	-618 877
2022.09.30	EURHUFF230719E451.63	Forward	540 000	-4 136 251
2022.09.30	EURHUFF230905E454.09	Forward	100 000	-1 085 054
2022.09.30	EURHUFF230905E454.49	Forward	90 000	-944 787
2022.09.30	EURHUFF230905E455.023	Forward	2 200 000	-22 060 258
2022.10.28	EURHUFF230119E429.5024	Forward	800 000	2 453 061
2022.10.28	EURHUFF230328E395.74	Forward	416 000	-16 119 378
2022.10.28	EURHUFF230328E403.47	Forward	200 000	-6 305 132
2022.10.28	EURHUFF230328E403.53	Forward	300 000	-9 440 878
2022.10.28	EURHUFF230328E403.65	Forward	205 000	-6 428 281
2022.10.28	EURHUFF230328E405.65	Forward	100 000	-2 948 868
2022.10.28	EURHUFF230328E406.95	Forward	210 000	-5 937 535
2022.10.28	EURHUFF230328E407.558	Forward	200 000	-5 541 173
2022.10.28	EURHUFF230328E407.94	Forward	210 000	-5 743 275
2022.10.28	EURHUFF230328E422.71	Forward	100 000	-1 354 796
2022.10.28	EURHUFF230328E422.912	Forward	1 200 000	-16 031 057
2022.10.28	EURHUFF230328E426.07	Forward	210 000	-2 185 765
2022.10.28	EURHUFF230413E422.4	Forward	667 000	-10 803 159
2022.10.28	EURHUFF230518E426.87	Forward	310 000	-5 314 599
2022.10.28	EURHUFF230518E430.8667	Forward	340 000	-4 586 716
2022.10.28	EURHUFF230622E431.35	Forward	250 000	-4 508 508
2022.10.28	EURHUFF230707E444.98956	Forward	900 000	-7 120 030
2022.10.28	EURHUFF230707E450.1	Forward	460 000	-1 534 898
2022.10.28	EURHUFF230707E450.33	Forward	540 000	-1 690 664
2022.10.28	EURHUFF230707E452.81	Forward	450 000	-409 943
2022.10.28	EURHUFF230707E453.59	Forward	625 000	-132 998
2022.10.28	EURHUFF230707E457.6246	Forward	700 000	2 379 032
2022.10.28	EURHUFF230719E451.63	Forward	540 000	-2 000 681
2022.10.28	EURHUFF230905E454.09	Forward	100 000	-549 298
2022.10.28	EURHUFF230905E454.49	Forward	90 000	-462 850
2022.10.28	EURHUFF230905E455.023	Forward	2 200 000	-10 287 520
2022.10.28	EURHUFF231026E481.45	Forward	1 070 000	12 285 090
2022.11.30	EURHUFF230119E429.5024	Forward	800 000	10 793 978
2022.11.30	EURHUFF230328E395.74	Forward	416 000	-11 734 991
2022.11.30	EURHUFF230328E403.47	Forward	200 000	-4 169 652
2022.11.30	EURHUFF230328E403.53	Forward	300 000	-6 237 337
2022.11.30	EURHUFF230328E403.65	Forward	205 000	-4 238 755
2022.11.30	EURHUFF230328E405.65	Forward	100 000	-1 877 237
2022.11.30	EURHUFF230328E406.95	Forward	210 000	-3 682 234
2022.11.30	EURHUFF230328E407.558	Forward	200 000	-3 391 096
2022.11.30	EURHUFF230328E407.94	Forward	210 000	-3 484 262
2022.11.30	EURHUFF230328E422.71	Forward	100 000	-252 707
2022.11.30	EURHUFF230328E422.912	Forward	1 200 000	-2 801 656
2022.11.30	EURHUFF230328E426.07	Forward	210 000	141 220

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.11.30	EURHUFF230328V422.38	Forward	75 000	213 098
2022.11.30	EURHUFF230413E422.4	Forward	667 000	-3 373 316
2022.11.30	EURHUFF230518E426.87	Forward	310 000	-1 407 552
2022.11.30	EURHUFF230518E430.8667	Forward	340 000	-275 005
2022.11.30	EURHUFF230622E431.35	Forward	250 000	-1 220 185
2022.11.30	EURHUFF230707E444.98956	Forward	900 000	5 142 977
2022.11.30	EURHUFF230707E450.1	Forward	460 000	4 781 301
2022.11.30	EURHUFF230707E450.33	Forward	540 000	5 726 564
2022.11.30	EURHUFF230707E452.81	Forward	450 000	5 794 077
2022.11.30	EURHUFF230707E453.59	Forward	625 000	8 493 741
2022.11.30	EURHUFF230707E457.6246	Forward	700 000	12 099 175
2022.11.30	EURHUFF230719E451.63	Forward	540 000	5 514 678
2022.11.30	EURHUFF230905E454.09	Forward	100 000	787 888
2022.11.30	EURHUFF230905E454.49	Forward	90 000	741 350
2022.11.30	EURHUFF230905E455.023	Forward	2 200 000	19 172 371
2022.11.30	EURHUFF231026E481.45	Forward	1 070 000	27 703 342
2022.12.31	EURHUFF230105E409.064	Forward	7 000 000	55 292 498
2022.12.31	EURHUFF230119E429.5024	Forward	800 000	20 687 690
2022.12.31	EURHUFF230328E395.74	Forward	416 000	-7 217 662
2022.12.31	EURHUFF230328E403.47	Forward	200 000	-1 982 206
2022.12.31	EURHUFF230328E403.53	Forward	300 000	-2 955 987
2022.12.31	EURHUFF230328E403.65	Forward	205 000	-1 996 250
2022.12.31	EURHUFF230328E405.65	Forward	100 000	-781 306
2022.12.31	EURHUFF230328E406.95	Forward	210 000	-1 378 017
2022.12.31	EURHUFF230328E407.558	Forward	200 000	-1 195 373
2022.12.31	EURHUFF230328E407.94	Forward	210 000	-1 177 940
2022.12.31	EURHUFF230328E422.71	Forward	100 000	860 496
2022.12.31	EURHUFF230328E422.912	Forward	1 200 000	10 559 234
2022.12.31	EURHUFF230328E426.07	Forward	210 000	2 486 090
2022.12.31	EURHUFF230328V422.38	Forward	75 000	-621 554
2022.12.31	EURHUFF230413E422.4	Forward	667 000	3 927 143
2022.12.31	EURHUFF230518E426.87	Forward	310 000	1 985 476
2022.12.31	EURHUFF230518E430.8667	Forward	340 000	3 459 125
2022.12.31	EURHUFF230622E431.35	Forward	250 000	1 465 741
2022.12.31	EURHUFF230707E444.98956	Forward	900 000	14 824 435
2022.12.31	EURHUFF230707E450.1	Forward	460 000	9 749 077
2022.12.31	EURHUFF230707E450.33	Forward	540 000	11 559 330
2022.12.31	EURHUFF230707E452.81	Forward	450 000	10 663 960
2022.12.31	EURHUFF230707E453.59	Forward	625 000	15 261 506
2022.12.31	EURHUFF230707E457.6246	Forward	700 000	19 702 468
2022.12.31	EURHUFF230719E451.63	Forward	540 000	11 308 610
2022.12.31	EURHUFF230905E454.09	Forward	100 000	1 668 377
2022.12.31	EURHUFF230905E454.49	Forward	90 000	1 534 015
2022.12.31	EURHUFF230905E455.023	Forward	2 200 000	38 555 979
2022.12.31	EURHUFF231026E481.45	Forward	1 070 000	40 365 007
-	-	-	-	-

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

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

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

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési jegy sorozatokat indította el a 2022. év során:

- HOLD BEAT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP
- PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF
- PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
- PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT USD
- PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT HUF

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvadására nem került sor.

Befektetési politikára ható tényezők

A „leg”-ek éve volt a tavalyi év, az egyszerre zuhanó részvény- és kötvénypiac soha nem látott vagyonok elégségeséhez vezetett. Furcsa módon a markánsabb hatás az infláció megjelenése és az erre reagáló jegybankok voltak, ami azért furcsa csak, mert a másik az Európa szélén újra megjelenő háború volt.

Az infláció már 2021-ben felütötte a fejét, a nagy jegybankok pedig a 10+ éve tartó folyamatos lazítás után (amit a Covid éveiben a kormányok is megfejtettek költségvetési stimulusokkal) kétségbeesetten próbálták ezt megfékezni. Tehát kamatemelésekről szólt az év nem csak az USA-ban, de például a régióinkban is. Ebbe az EKB inkább csak az év végén szállt be. A kamatemelések pedig mérsárlást jelentett a legkamatérzékenyebb növekedési részvényekben, pláne, hogy az elmúlt évtized és pláne a Covid időszak ezek óriási emelkedéséről szóltak. A Nasdaq közel 40 százalékos esése ennek a következménye, de a legnagyobb divatrészvényekben a 80-90 százalék esés is könnyen összejött. Az egyik befektetési tézisünk, a túlárzott technológiai részvényektől való tartózkodás, esetenként shortolás 2022-ben jól fizetett. A másik feladat ezzel kapcsolatban az volt, hogy az év nagy részében tartózkodni kellett a hosszú kötvényektől. Mivel ezek is drágák voltak (a negatív kamat időszak), ezért ez se esett nehezünkre, az év során folyamatosan növekedő hosszabb kötvény befektetésekkel.

Egy másik várt következménye a folyamatosan emelt kamatoknak az valamiféle recesszió az USA-ban, amit Európában súlyosabbá tesz az év másik nagy hatású eseménye, az orosz-ukrán háború és az ennek nyomán támadt energiaválság. Az év végére ezek a recessziós félelmek enyhültek, Európában ezen sokat segített a vártnál intenzívebb alkalmazkodás és az enyhe tél. Emelkedő kamatok és recesszió mellett így egy kiugró teljesítményű piaci szegmens volt, az energiacégek világszerte.

A háború egyik következménye, hogy a közép-európai régió értékpapírjait az indokoltnál jobban adták, így ez sok lehetőséget teremtett. A lengyel piac historikus olcsóságot ért el a legnagyobb szeptemberi pánikban, ahonnan aztán dollárban 50%-ot emelkedett az év végéig. Régióink egyik legviharvertebb piaca a magyar volt, ami részben a háború, illetve a nagy energiainport következményeként alakult így.

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

Az ABAK a javadalmazási politikája alapján, az ABA teljesítményéhez köthető változó javadalmazás jogcímen ~72 M Ft került kifizetésre. Az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege ~ 565 millió Ft volt, ennek 34%-a került kifizetésre azon munkavállalók részére, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak.

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

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

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

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

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

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

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója : 2

Az Alapkezelő Kockázatkezelési Szabályzata alapján az alapkezelő által kezelt befektetési alapok kockázati mutatójaként a szintetikus hozam/kockázati mutató szolgál. A szintetikus hozam/kockázati mutató (Synthetic Risk Reward Indicator=SRRRI) számításához az Alap elmúlt 5 évbéli heti hozamadatai szolgálnak alapul, így annak értéke minden évben változhat, mely így nem szükségszerűen megbízható mutatója az Alap jövőbeni kockázati profiljának. Ahol az Alapra nem állnak rendelkezésre az elmúlt teljes 5 évre hozam adatok, akkor az Alap benchmarkjának elmúlt 5 évbéli heti hozamadatai szolgáltak alapul. A skálán a legalacsonyabb (1-es) szint sem jelent kockázatmentes befektetést.

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel)
HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	2022.01.31	100,00
HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	2022.02.28	100,00
HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	2022.03.31	100,00
HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	2022.04.29	100,01
HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	2022.05.31	100,02
HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	2022.06.30	100,06
HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	2022.07.29	100,00
HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	2022.08.31	100,00
HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	2022.09.30	100,18
HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	2022.10.28	100,20
HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	2022.11.30	100,00
HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	2022.12.30	100,00

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2022 hó végi állapota alapján.

Az Alap Kezelési szabályzata alapján, az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel mértéke maximum 800%.

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

XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő

A HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap nem ÁÉKBV alap, ezért nincs közzétételi kötelezettsége.

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

A HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap 2022. év során kizárólag Értékpapír kölcsön ügyleteket kötött.

a) globális adatok

Az Alap által nyújtott, még nyitott értékpapír kölcsön ügyletek bemutatása 2022.12.31.-ére vonatkozóan

adatok Ft-ban

Ügylet azonosító	Kötés nap	Tranzakció értéke	Tranzakció NAV-hoz viszonyított aránya
001530	2022.03.04	67 623 437	0,36%
001531	2022.03.04	171 194 846	0,92%
001534	2022.02.25	228 407 122	1,22%
001535	2022.03.04	33 001 416	0,18%
001536	2022.03.04	9 821 850	0,05%
001538	2022.03.04	73 320 110	0,39%
001539	2022.03.04	20 724 104	0,11%
001541	2022.03.04	42 233 955	0,23%
001544	2022.03.04	51 466 494	0,28%
001545	2022.03.04	40 220 476	0,22%
001546	2022.02.28	95 271 945	0,51%
001550	2022.03.01	21 706 289	0,12%
001551	2022.03.24	26 224 340	0,14%
001552	2022.03.24	19 250 826	0,10%
001555	2022.04.29	42 037 518	0,23%
001557	2022.04.29	17 090 019	0,09%
001558	2022.04.29	21 264 305	0,11%
001559	2022.04.20	259 444 168	1,39%
001560	2022.04.21	114 179 006	0,61%
001565	2022.04.27	208 910 750	1,12%
001566	2022.05.10	33 030 882	0,18%
001569	2022.06.24	103 302 608	0,55%
001570	2022.06.24	95 823 904	0,51%
001571	2022.06.24	27 454 079	0,15%
001572	2022.06.24	5 693 465	0,03%
001573	2022.06.24	33 147 544	0,18%
001574	2022.06.24	108 031 078	0,58%
001576	2022.06.24	18 190 137	0,10%
001577	2022.06.24	14 088 912	0,08%
001578	2022.06.24	21 567 616	0,12%
001579	2022.06.24	11 097 431	0,06%
001580	2022.06.24	104 412 351	0,56%
001582	2022.06.24	27 598 828	0,15%
001587	2022.06.24	204 240 980	1,09%
001588	2022.06.24	25 572 341	0,14%
001589	2022.07.29	218 604 723	1,17%
001592	2022.08.19	100 737 321	0,54%
001593	2022.08.19	18 953 400	0,10%
001594	2022.08.19	5 733 404	0,03%
001595	2022.08.19	91 450 155	0,49%
001598	2022.08.19	15 636 555	0,08%
001608	2022.10.14	33 027 720	0,18%
001609	2022.10.14	22 695 025	0,12%
001610	2022.10.14	15 868 066	0,09%
001613	2022.10.14	8 948 851	0,05%
001615	2022.10.14	57 752 381	0,31%
001617	2022.10.14	20 711 517	0,11%
001620	2022.10.19	43 406 542	0,23%
001621	2022.11.28	152 279 816	0,82%
001622	2022.11.28	93 907 295	0,50%
001625	2022.12.14	60 551 501	0,32%
-	-	-	-

b) koncentrációra vonatkozó adatok

A 10 legnagyobb szerződő fél bemutatása az alap 2022. évi összesített tranzakciói alapján

adatok Ft-ban

Szerződő fél azonosítója	Szerződő fél típusa	Le nem zárt biztosíték összesített értéke	Le nem zárt kölcsön tranzakciók összesített értéke
AT	gazdasági társaság	503 446 527	411 723 984
IL	magánszemély	441 636 890	342 586 128
IS	magánszemély	427 060 149	312 512 018
RÓ	magánszemély	256 316 049	208 910 750
SJ	magánszemély	243 074 215	204 240 980
Y	magánszemély	195 999 997	171 194 846
AS	magánszemély	169 974 702	135 712 796
RD	magánszemély	121 773 543	108 031 078
IY	magánszemély	126 992 952	104 412 351
ÚR	magánszemély	122 821 393	103 302 608

c) összesített ügyleti adatok

Biztosíték típusa alapján:

Az összesített tranzakció érték 3356909402 Forint, és valamennyi tranzakció esetében a biztosíték likvid, 3 napon belül likvidálható.

Biztosíték lejáratí profíljá alapján

Az összesített tranzakció érték 3356909402 Forint, és ehhez kapcsolódóan a biztosítékok 100%-ban 1 éven túli lejáratúak és 0%-ban éven belüli lejáratúak voltak.

Értékpapír kölcsön ügyletek lejáratá alapján

Az értékpapír kölcsön tranzakciók összesített értéken 0%-ban 3 hónapon belüli lejáratúak voltak és 100%-ban 3 hónapon túli,de 1 éven belüli lejáratúak voltak.

Szerződő fél letelepedési helye alapján

Szerződő fél letelepedési helye	Lebonyolított tranzakció összesített értéke (Ft)
Magyarország	3 498 161 714

Kiegyenlítés és elszámolás alapján:

Valamennyi tranzakció kétoldalúan került elszámolásra.

d) Biztosíték felhasználására és letéti őrzésére vonatkozó adatok

Az Alap nyitott és lezárt értékpapír kölcsön tranzakciói során biztosíték felhasználására nem került sor.

Az Alap által nyújtott értékpapír kölcsönök során kapott biztosítékok minden esetben a magyar elszámoló ház a KELER Zrt-nél kerültek elhelyezésre 3 oldalú zárolás keretében.

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

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

Az Alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

Budapest, 2023.04.24

.....
Bilibók Botond Levente
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 Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: ÁPTF 110.096-1/98

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónap : 2022.12.31

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0		0
I.	Értékpapírok	0		0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0		0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	12 664 013		18 432 600
I.	Követelések	7 891 536		3 356 909
1.	Követelések	7 886 037		3 276 637
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	5 499		80 272
II.	Értékpapírok	3 273 117		10 568 190
1.	Értékpapírok	3 372 447		10 606 435
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	-99 330		-38 245
	a) kamatokból, osztalékokból	36 485		387 147
	b) egyéb	-135 815		-425 392
III.	Pénzeszközök	1 499 360		4 507 501
1.	Pénzeszközök	1 499 281		4 575 181
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	79		-67 680
C.	Aktív időbeli elhatárolások	34 518		17 633
	a) aktív időbeli elhatárolás	34 518		17 633
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0		256 610
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	12 698 531		18 706 843

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: ÁPTF 110.096-1/98

EVES BESZAMOLO MÉRLEG

Fordulónap : 2022.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	12 650 514		18 664 804
I.	Induló tőke	2 922 697		4 241 396
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 517 112		7 014 262
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-594 415		-2 772 866
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	9 727 817		14 423 408
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	9 842 911		13 785 085
2.	Értékelési különbözet tartaléka	-93 752		230 957
3.	Előző év(ek) eredménye	39 939		284 297
4.	Üzleti év eredménye	-61 281		123 069
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	20 015		1 610
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	20 015		1 610
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	28 002		40 429
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	12 698 531		18 706 843

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: ÁPTF 110.096-1/98

EVES BESZAMOLO EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2022. év

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	227 879		891 970
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	171 642		615 491
III.	Egyéb bevételek	0		8
IV.	Működési költségek	107 014		139 728
V.	Egyéb ráfordítások	10 504		13 690
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-61 281		123 069

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: ÁPTF 110.096-1/98

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH-FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2022. év

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	11 716 114		1 383 803
1.	Tárgyévi eredmény	-61 281		123 069
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	11 349 080		4 010 273
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	412 760		-2 760 446
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	19 039		-18 405
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-6 661		16 885
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	3 177		12 427
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0		0
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	0		0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0		0
19.	Kapott hozamok	0		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-10 217 483		1 624 338
20.	Befektetési jegy kibocsátás	897 593		4 091 566
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-11 115 076		-2 467 228
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	1 498 631		3 008 141

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET a 2022. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése:	HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap
Felügyeleti engedély száma:	ÁPTF 110.096-1/98
Lajstromozási száma:	1111-61
Az Alap székhelye:	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása:	1998.05.11
Alapkezelő:	HOLD Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.)
Letétkezelő:	UniCredit Bank Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

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

A mérlegkészítés időpontjának az Alap az üzleti évet követő év első hónapjának utolsó nettó eszközérték számítás napját határozza meg. A 2022. évi beszámoló esetében ez a nap 2023. január 31.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk : 1,37%

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

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

Az Alap 1998.5.11.-n került bejegyzésre 100000 eFt induló tőkével. A 2022.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (14423408 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (4241396 e Ft) 340,06%-a.

A HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap 2022. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	18 664 804 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	4,400627 Ft
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	18 664 876 eFt
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	4,400644 Ft

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 72 e Ft, melynek oka a következő:

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

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

Bilibók Botond Levente, vezérigazgató, állandó lakcíme: 1121 Budapest, Rácz Aladár út 9.

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

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

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a Generaltax Kft. (6456 Madaras, Báthory u. 35. kamarai nyilvántartási szám: 001038). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Mundweilné Csőke Éva, könyvvizsgáló, (MKK tagsági igazolvány száma: 004646). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 579488 Ft.

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

www.hold.hu

www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2023.04.24

Bilibók Botond Levente
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-61
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2022.12.31
Saját tőke	: 18 664 804 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 4,400627
Darabszám	: 4 241 396 465

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)	
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	1 609 787 Ft	3,83%	
	Felügyeleti díj	1 584 000 Ft	3,77%	
	Forgalmazási díj	25 786 Ft	0,06%	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	1 Ft	0,00%	
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	40 428 291 Ft	96,17%	
	Alapkezelői díj	35 721 433 Ft	84,97%	
	Letétkezelői díj	720 468 Ft	1,71%	
	Bizományosi díj	83 105 Ft	0,20%	
	Forgalmazási díj	744 297 Ft	1,77%	
	Könyvelési díj	317 500 Ft	0,76%	
	Könyvvizsgálói díj	579 488 Ft	1,38%	
	Különadó	2 262 000 Ft	5,38%	
	Kötelezettségek összesen:	42 038 078 Ft	100,00%	
II. ESZKÖZÖK				
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	4 575 181 279 Ft	24,46%	
	Elszámolási betétszámla HUF	5 222 609 Ft	0,03%	
	Devizabetétszámla-USD	372 703 Ft	0,00%	
	Devizabetétszámla-EUR	4 569 585 475 Ft	24,43%	
	Devizabetétszámla-RUB	492 Ft	0,00%	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-67 679 810 Ft	-0,36%	
	USD bank értékkülönbözete	111 631 Ft	0,00%	
	EUR bank értékkülönbözete	-67 791 471 Ft	-0,36%	
	RUB bank értékkülönbözete	30 Ft	0,00%	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	3 356 909 405 Ft	17,94%	
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0 Ft		
	Követelések értékpapír kölcsönadásból	3 276 637 230 Ft	17,52%	
	Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	80 272 175 Ft	0,43%	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	256 609 962 Ft	1,37%	
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft		
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft		
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft		
II/4.	Értékpapírok (összes):	67 849 390	10 568 189 447 Ft	56,49%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	67 692 245	5 836 652 602 Ft	31,20%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	532 238	4 132 366 994 Ft	22,09%
	MÁK 2023/B	654	6 774 446 Ft	0,04%
	MÁK 2026/D	90 614	685 506 690 Ft	3,66%
	MÁK 2026/F	22 077	163 727 006 Ft	0,88%
	MÁK 2028/B	121 468	1 000 725 050 Ft	5,35%
	MÁK 2029/B	101 139	1 012 069 654 Ft	5,41%
	MÁK 2030/A	13 488	93 287 324 Ft	0,50%

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-61
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2022.12.31
Saját tőke	: 18 664 804 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 4,400627
Darabszám	: 4 241 396 465

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
MÁK 2031/A	29 342	196 208 487 Ft	1,05%
MÁK 2032/A	31 021	228 036 612 Ft	1,22%
MÁK 2032/G	42 784	320 118 873 Ft	1,71%
MÁK 2038/A	33 308	180 299 868 Ft	0,96%
MÁK 2041/A	37 421	195 999 972 Ft	1,05%
MÁK 2051/G	8 922	49 613 012 Ft	0,27%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	67 160 007	1 704 285 608 Ft	9,11%
D231227	31 480	276 752 013 Ft	1,48%
GERMAN TREASURY BILL 2023/04/13	67 000 000	266 797 164 Ft	1,43%
D230222	385	3 781 412 Ft	0,02%
D230419	2 025	19 541 129 Ft	0,10%
D230823	4 740	43 729 439 Ft	0,23%
D231018	121 377	1 093 684 451 Ft	5,85%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	157 145	4 731 536 845 Ft	25,29%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	78 067	1 325 085 117 Ft	7,08%
MFB 203304/1	5 000	35 242 650 Ft	0,19%
MFBEU2406/1	9 200	356 680 098 Ft	1,91%
MFB 202311/1	29 050	258 287 617 Ft	1,38%
MFB202511/1 KÖTVÉNY	24 014	226 131 673 Ft	1,21%
MFBEU2310/1 KÖTVÉNY	10 800	429 321 919 Ft	2,29%
UNICREDIT - UJCB2031/A GREEN	3	19 421 160 Ft	0,10%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	6 398	2 671 246 879 Ft	14,28%
MBFBN 0.375% 2026/06/09	300	99 332 764 Ft	0,53%
EBRD 0.84% 2024/06/26 MTN	448	385 635 264 Ft	2,06%
MOL 2.625% 2023/04/28	2 850	1 157 622 422 Ft	6,19%
MOLHB 1.5% 2027/10/08	1 400	466 301 977 Ft	2,49%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	1 100	442 171 264 Ft	2,36%
OTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04	300	120 183 188 Ft	0,64%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	72 680	735 204 849 Ft	3,93%
EXIM 2023/6	57 500	586 379 825 Ft	3,13%
EXIM 2023/8	15 180	148 825 024 Ft	0,80%
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):	0	0 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	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		17 633 295 Ft	0,09%
Esedékes bevételek		17 633 295 Ft	0,09%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	67 849 390	18 706 843 578 Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2022.12.31
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	312 639 580
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	312 639 580
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	0
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	75 537 579
Bankoktól kapott kamat	267 659 259
Értékpapír kölcsönzési díj	43 389 583
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	176 546 512
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	16 197 706
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0
Opció díjbevétele	0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0
Saxo Corporate action	0
Hozamfizető alap hozama	0
Összesen :	891 970 219

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	615 490 880
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	515 131 497
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	515 131 497
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0
Banki kamat	803 772
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Short hitel kamat	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	82 935 565
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	16 620 046
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	0
Opció nyitási díj	0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	0
Összesen :	615 490 880

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE : 276 479 339

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

EGYÉB BEVÉTELEK	2022.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	7 754
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	7 754

adatok Ft-ban

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	2022.12.31
Egyéb ráfordítás	13 689 410
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	13 689 410

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2022.12.31
Bizományosi díj	1 463 125
Forgalmazási díj	3 156 810
Sikerdíj	0
Könyvelési díj	1 270 000
Könyvvizsgálói díj	579 488
Bankköltség	89 925
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	0
Alapkezelői díj	125 756 343
Letétkezelői díj	7 412 507
Borrowing cost	0
Összesen :	139 728 198

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
MÁK 2023/B	654	6 621 397	153 049	6 774 446
MÁK 2026/D	90 614	709 183 717	-23 677 027	685 506 690
MÁK 2026/F	22 077	154 470 431	9 256 575	163 727 006
MÁK 2028/B	121 468	979 557 389	21 167 661	1 000 725 050
MÁK 2029/B	101 139	998 444 746	13 624 908	1 012 069 654
MÁK 2030/A	13 488	89 440 006	3 847 318	93 287 324
MÁK 2031/A	29 342	200 175 238	-3 966 751	196 208 487
MÁK 2032/A	31 021	228 991 048	-954 436	228 036 612
MÁK 2032/G	42 784	326 040 156	-5 921 283	320 118 873
MÁK 2038/A	33 308	212 154 831	-31 854 963	180 299 868
MÁK 2041/A	37 421	199 440 384	-3 440 412	195 999 972
MÁK 2051/G	8 922	49 794 495	-181 483	49 613 012
Magyar államkötvény összesen	532 238	4 154 313 838	-21 946 844	4 132 366 994

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
D231227	31 480	275 679 530	1 072 483	276 752 013
GERMAN TREASURY BILL 2023/04/13	67 000 000	264 625 509	2 171 655	266 797 164
D230222	385	3 669 092	112 320	3 781 412
D230419	2 025	19 137 384	403 745	19 541 129
D230823	4 740	42 652 629	1 076 810	43 729 439
D231018	121 377	1 086 066 340	7 618 111	1 093 684 451
Diszkont kincstárjegy összesen	67 160 007	1 691 830 484	12 455 124	1 704 285 608

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
MBFBN 0.375% 2026/06/09	300	103 783 110	-4 450 346	99 332 764
MFB 203304/1	5 000	48 566 700	-13 324 050	35 242 650
MFBEU2406/1	9 200	362 325 330	-5 645 232	356 680 098
EBRD 0.84% 2024/06/26 MTN	448	408 747 584	-23 112 320	385 635 264
EXIM 2023/6	57 500	570 390 225	15 989 600	586 379 825
EXIM 2023/8	15 180	148 932 064	-107 040	148 825 024
MFB 202311/1	29 050	271 272 860	-12 985 243	258 287 617
MFB202511/1 KÖTVÉNY	24 014	228 274 779	-2 143 106	226 131 673
MFBEU2310/1 KÖTVÉNY	10 800	446 165 895	-16 843 976	429 321 919
MOL 2.625% 2023/04/28	2 850	1 105 429 361	52 193 061	1 157 622 422
MOLHB 1.5% 2027/10/08	1 400	469 163 167	-2 861 190	466 301 977
OTPHB 5.5% 2025/07/13	1 100	445 787 131	-3 615 867	442 171 264
OTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04	300	121 743 565	-1 560 377	120 183 188
UNICREDIT - UJCB2031/A GREEN	3	29 708 310	-10 287 150	19 421 160
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megttest. ép. összesen	157 145	4 760 290 081	-28 753 236	4 731 536 845

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

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

adatok Ft-ban

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

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

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0

MINDÖSSZESEN	67 849 390	10 606 434 403	-38 244 956	10 568 189 447
---------------------	-------------------	-----------------------	--------------------	-----------------------

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURHUFF230105E409.064	eladás	7 000 000,00	2022.12.15	2023.01.05	409,0640	55 292 498,0	0,0	0,0	-93 828 000,0
EURHUFF230119E429.5024	eladás	800 000,00	2022.07.18	2023.01.19	429,5024	20 687 690,0	0,0	0,0	-27 289 920,0
EURHUFF230328E395.74	eladás	416 000,00	2022.04.05	2023.03.28	395,7400	-7 217 662,0	0,0	-877 465,0	0,0
EURHUFF230328E403.47	eladás	200 000,00	2022.05.10	2023.03.28	403,4700	-1 982 206,0	0,0	1 084 403,0	0,0
EURHUFF230328E403.53	eladás	300 000,00	2022.04.29	2023.03.28	403,5300	-2 955 987,0	0,0	1 644 143,0	0,0
EURHUFF230328E403.65	eladás	205 000,00	2022.03.24	2023.03.28	403,6500	-1 996 250,0	0,0	1 147 465,0	0,0
EURHUFF230328E405.65	eladás	100 000,00	2022.05.04	2023.03.28	405,6500	-781 306,0	0,0	754 598,0	0,0
EURHUFF230328E406.95	eladás	210 000,00	2022.04.06	2023.03.28	406,9500	-1 378 017,0	0,0	1 850 639,0	0,0
EURHUFF230328E407.558	eladás	200 000,00	2022.05.06	2023.03.28	407,5580	-1 195 373,0	0,0	1 880 988,0	0,0
EURHUFF230328E407.94	eladás	210 000,00	2022.04.07	2023.03.28	407,9400	-1 177 940,0	0,0	2 053 195,0	0,0
EURHUFF230328E422.71	eladás	100 000,00	2022.06.29	2023.03.28	422,7100	860 496,0	0,0	2 416 747,0	0,0
EURHUFF230328E422.912	eladás	1 200 000,00	2022.06.13	2023.03.28	422,9120	10 559 234,0	0,0	29 237 134,0	0,0
EURHUFF230328E426.07	eladás	210 000,00	2022.06.17	2023.03.28	426,0700	2 486 090,0	0,0	5 762 632,0	0,0
EURHUFF230328V422.38	vétel	75 000,00	2022.11.07	2023.03.28	422,3800	-621 554,0	0,0	-1 788 446,0	0,0
EURHUFF230413E422.4	eladás	667 000,00	2022.06.22	2023.04.13	422,4000	3 927 143,0	0,0	14 818 862,0	0,0
EURHUFF230518E426.87	eladás	310 000,00	2022.06.16	2023.05.18	426,8700	1 985 476,0	0,0	6 611 208,0	0,0
EURHUFF230518E430.8667	eladás	340 000,00	2022.06.17	2023.05.18	430,8667	3 459 125,0	0,0	8 548 007,0	0,0
EURHUFF230622E431.35	eladás	250 000,00	2022.06.29	2023.06.22	431,3500	1 465 741,0	0,0	5 468 075,0	0,0
EURHUFF230707E444.9895	eladás	900 000,00	2022.07.19	2023.07.07	444,9895	14 824 435,0	0,0	29 376 540,0	0,0
EURHUFF230707E450.1	eladás	460 000,00	2022.07.06	2023.07.07	450,1000	9 749 077,0	0,0	17 215 644,0	0,0
EURHUFF230707E450.33	eladás	540 000,00	2022.07.06	2023.07.07	450,3300	11 559 330,0	0,0	20 325 952,0	0,0
EURHUFF230707E452.81	eladás	450 000,00	2022.07.15	2023.07.07	452,8100	10 663 960,0	0,0	17 983 162,0	0,0
EURHUFF230707E453.59	eladás	625 000,00	2022.07.08	2023.07.07	453,5900	15 261 506,0	0,0	25 433 042,0	0,0
EURHUFF230707E457.6246	eladás	700 000,00	2022.07.11	2023.07.07	457,6246	19 702 468,0	0,0	31 129 217,0	0,0
EURHUFF230719E451.63	eladás	540 000,00	2022.07.29	2023.07.19	451,6300	11 308 610,0	0,0	20 079 888,0	0,0
EURHUFF230905E454.09	eladás	100 000,00	2022.08.31	2023.09.05	454,0900	1 668 377,0	0,0	3 292 976,0	0,0
EURHUFF230905E454.49	eladás	90 000,00	2022.08.31	2023.09.05	454,4900	1 534 015,0	0,0	2 996 582,0	0,0
EURHUFF230905E455.023	eladás	2 200 000,00	2022.08.31	2023.09.05	455,0230	38 555 979,0	0,0	74 321 539,0	0,0
EURHUFF231026E481.45	eladás	1 070 000,00	2022.10.17	2023.10.26	481,4500	40 365 007,0	0,0	54 356 981,0	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						256 609 962,0	0,0	377 123 708,0	-121 117 920,0

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

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

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

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

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

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen						256 609 962,0	0,0	377 123 708,0	-121 117 920,0
--	--	--	--	--	--	----------------------	------------	----------------------	-----------------------

6. Kölcsönbe adott és vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözet	Placi érték
D230222	162 923	1 544 556 526	51 867 330	1 596 423 856
D230419	84 950	783 507 678	16 713 597	800 221 275
D230628	24 535	223 933 153	8 577 682	232 510 835
D230823	26 680	196 205 268	6 204 835	202 410 103
D231018	144 997	210 162 910	2 668 407	212 831 317
GERMAN TREASURY BILL 2023/07/19	55 300 000	222 398 281	-3 793 558	218 604 723
GERMAN TREASURY BILL 2023/11/22	24 000 000	95 873 413	-1 966 118	93 907 295
Kölcsönbe adott értékpapírok	79 744 085	3 276 637 230	80 272 174	3 356 909 403

adatok Ft-ban

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

7. Óvadékba kapott és adott értékpapírok összetétele

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbség	Piaci érték
4IG TÖRZSRÉSZVÉNY	145 000			72 572 500
ACCORDE ABACUS HUF	1 500 000			1 553 131
ACCORDE AH KV. A. ALAPJA HUF	4 380 300			4 628 197
ACCORDE EKLEKTIKA A. ALAPJA B SOR. EUR	485 000			179 051 451
ACCORDE EKLEKTIKA A. ALAPJA C SOR. USD	135 000			48 817 841
ACCORDE EKLEKTIKA A. ALAPJA A SOR. HUF	500 000			492 312
ACCORDE PRÉMIUM A. ALAPJA B SOR. EUR	190 000			61 574 322
ACCORDE PRIZMA A SOR. HUF	12 600 000			13 021 001
ACCORDE PRIZMA B SOR. EUR	39 321			13 867 622
ALTEO ENERGIASZOLG. NYRT. TÖRZS	50 000			112 000 000
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	27 127 417			60 954 167
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	879 036			964 008
D230222	4 036			39 640 987
D230419	21 165			204 240 980
FONDUL PROPRIETATEA	800 000			92 397 312
FT TEMPLETON GLOBAL CLIMATE CHANGE A EUR	779			5 770 379
HOLD 2000 BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	6 200 000			54 939 341
HOLD 2024 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP A SORC	16 686 805			84 322 369
HOLD 2024 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SORC	651 744			3 412 447
HOLD ALAPOK ALAPJA	41 678 576			67 388 193
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	28 165 146			27 186 128
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT H	50 260 738			120 209 220
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EI	18 537			7 023 118
HOLD EURO PB3 ALAPOK ALAPJA	20 460 000			179 486 566
HOLD MAX EURO BEFEKTETÉSI ALAP	1 000 000			4 750 287
HOLD MOLTO FORTE EURO ALAPOKBA FEKTETO RÉ	75 676 020			371 477 393
HOLD MOLTO FORTE HUF ALAPOKBA FEKTETO RÉ	212 230 165			272 548 482
HOLD PB1 ALAPOK ALAPJA	18 451 364			37 706 565
HOLD PB3 ALAPOK ALAPJA	396 772 677			924 538 227
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HU	800 000			8 775 012
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	3 793 661			22 594 202
HOLD SZÉF EURO BEFEKTETÉSI ALAP	26 000 000			88 282 502
HOLD USD PB3 ALAPOK ALAPJA	18 300 000			87 298 726
MÁK 2023/B	2 056			20 232 183
MÁK 2027/B	33 016			328 140 840
MÁK 2029/B	2 545			24 193 747
MASTERPLAST NYRT. TÖRZSRÉSZVÉNY	40 000			76 400 000
MITSUBISHI 3.96% 2050/12/15	1			10 869 669
OTP FUNDMAN RVA. A SOR. HUF	4 915 935			4 321 674
OTP TREND NEMZETKÖZI RVA. A SOR. HUF	130			2 909 205
OTPHB 2.875% 2029/07/15 CALL 240715	250			64 062 854
OTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04	100			27 934 596
OTPHB FLOAT 2049/11/07	400			89 197 970
PIRAEUS FINANCIAL 8.75% PERP C2026	100			22 477 768
PLATINA DELTA BEFEKTETÉSI ALAP	44 750 000			161 654 627
RAIFFEISEN 8.75% 2025/11/22 CALL 2024	1			29 066 447
WINGHOLDING 2024/I	100			27 998 420
Óvadékba kapott értékpapírok	1 015 747 121	-	-	4 162 944 990

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

ÜZLETI JELENTÉS 2022. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

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

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

Részvényes neve	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati hányad (%)
CA Investors Vagyonkezelő Zrt.	49,26%	49,40%
LATOBO Consult Kft.	12,76%	12,80%
Investset Contractor Kft.	12,76%	12,80%
Aranbe Kft.	11,96%	12,00%
Investset Investor Kft.	5,98%	6,00%
Móricz Dániel	4,99%	5,00%
Cser Tamás	1,99%	2,00%
Dolgozói részvények	0,30%	0,00%

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap

ISIN azonosítója: HU0000701685

Típusa: nyilvános, nyílt végű rövid kötvény 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 kitétségét. 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.

2022 februárban kezdődött meg az orosz-ukrán háború, amely jelentős, időnként pánikszerű eladásokhoz vezetett a tőkepiacokon. Különösen igaz volt ez Közép-Európában, ahol a globális szereplők a kitétség csökkentése mellett döntöttek a háborús helyzet közelsége miatt. Az Alap elhanyagolható súllyal tart orosz értékpapírokat, melyek arányát – annak rendkívül alacsony árazottsága ellenére – sem kívánja növelni az Alapkezelő.

Budapest, 2023.04.24

.....
 HOLD Alapkezelő Zrt.