

1	1	9	2	9	3	8	9	6	4	9	9	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

Cégjegyzék száma: Cg. 01-10-044222

HOLD Alapkezelő Zrt.

a vállalkozás megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 50. (803-8888)

a vállalkozás címe, telefonszáma

2020. év Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2021. április 29.

a vállalkozás vezetője

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2019.12.31	2020.12.31
a	b	d	d
A.	Befektetett eszközök	2,007,794	2,039,163
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	29,824	61,336
01	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
02	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
03	Vagyon értékű jogok	14,220	12,343
04	Szellemi termékek	15,604	48,993
05	Üzleti vagy cégérték	0	0
06	Immateriális javakra adott előleg	0	0
07	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	507,618	534,590
01	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	260,531	241,280
02	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
03	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	233,451	255,789
04	Tenyészállatok	0	0
05	Beruházások, felújítások	13,636	37,521
06	Beruházásokra adott előlegek	0	0
07	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	1,470,352	1,443,237
01	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1,009,295	1,009,295
02	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
03	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
04	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
05	Egyéb tartós részesedés	0	0
06	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
07	Egyéb tartósan adott kölcsön	461,057	433,942
08	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
09	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0
10	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
B.	Forgóeszközök	2,353,180	3,173,866
I.	KÉSZLETEK	0	0
01	Anyagok	0	0
02	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
03	Növendék-, hízó és egyéb állatok	0	0
04	Késztermékek	0	0
05	Áruk	0	0
06	Készletekre adott előlegek	0	0
II.	KÖVETELÉSEK	227,613	164,907
01	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
02	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
03	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
04	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
05	Váltókövetelések	0	0
06	Egyéb követelések	227,613	164,907
07	Követelések értékelési különbözete	0	0
08	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
III.	ÉRTÉKPAPIROK	1,604,182	2,390,009
01	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
02	Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
03	Egyéb részesedés	8	8
04	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
05	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,604,174	2,390,001
06	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	521,385	618,950
01	Pénztár, csekkek	0	0
02	Bankbetétek	521,385	618,950
C.	Aktív időbeli elhatárolások	2,554,812	3,591,084
01	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2,522,881	3,547,826
02	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	31,931	43,258
03	Halasztott ráfordítások	0	0
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	6,915,786	8,804,113

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2019.12.31	2020.12.31
a	b	e	e
D.	Saját tőke	5,259,410	7,384,466
I.	JEGYZETT TŐKE	100,000	100,300
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
III.	TŐKETARTALÉK	137,890	137,890
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)	2,354,508	2,722,518
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	59,650	0
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
01	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
02	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
VII.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-)	2,607,362	4,423,758
E.	Céltartalékok	151,943	56,314
01	Céltartalék a várható kötelezettségekre	151,943	56,314
02	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
03	Egyéb céltartalék	0	0
F.	Kötelezettségek	1,341,674	1,360,900
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
01	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
02	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
03	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
01	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
02	Átváltoztatható kötvények	0	0
03	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
04	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
05	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
06	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
07	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
08	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
09	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	1,341,674	1,360,900
01	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
	Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
02	Rövid lejáratú hitelek	0	0
03	Vevőtől kapott előlegek	0	0
04	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	279,334	558,867
05	Váltótartozások	0	0
06	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
07	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
08	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
09	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1,062,340	802,033
10	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
11	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
G	Passzív időbeli elhatárolások	162,759	2,433
01	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
02	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	162,759	2,433
03	Halasztott bevételek	0	0
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	6,915,786	8,804,113

Keltezés: Budapest, 2021. április 29.

a vállalkozás vezetője

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2019.12.31	2020.12.31
a	b	d	d
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	4,550,618	5,156,553
02	Exportértékesítés nettó árbevétele	685,505	836,246
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	5,236,123	5,992,799
03	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
04	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (03+04)	0	0
III.	Egyéb bevételek	193,047	114,694
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
05	Anyagköltség	62,384	56,068
06	Igénybe vett szolgáltatások értéke	1,649,782	1,718,224
07	Egyéb szolgáltatások értéke	34,540	38,867
08	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
09	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	1,746,706	1,813,159
10	Béreköltség	468,963	448,979
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	68,526	70,773
12	Bérráulások	123,291	109,137
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	660,780	628,889
VI.	Értékcsökkenési leírás	99,089	113,954
VII.	Egyéb ráfordítások	679,119	252,263
	Ebből: értékvesztés	0	0
A.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III-IV-V-VI-VII)	2,243,476	3,299,228
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	446,250	1,244,680
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	18,905	10,291
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	137,881	187,126
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	603,036	1,442,097
18	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
19	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
21	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
22	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	28,177	4,086
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	28,177	4,086
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	574,859	1,438,011
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A+B)	2,818,335	4,737,239
X.	Adófizetési kötelezettség	210,973	313,481
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+C-X)	2,607,362	4,423,758

1	1	9	2	9	3	8	9	6	4	9	9	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

Cégjegyzék száma: Cg. 01-10-044222

HOLD Alapkezelő Zrt.

a vállalkozás megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 50. (803-8888)

a vállalkozás címe, telefonszáma

**Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő zrt.
2020. évi éves beszámolójához**

Keltezés: Budapest, 2021. április 29.

a vállalkozás vezetője

Tartalomjegyzék

I.	ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	3
	A Társaság főbb adatai.....	3
	A számviteli politika fő vonásai.....	4
	Kimutatás a részesedési viszonyban álló vállalkozásokról és kapcsolt felekkel szembeni tranzakciókról.....	6
II.	SPECIFIKUS RÉSZ.....	7
	Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések.....	7
	1. Bevételek.....	7
	2. Költségek és ráfordítások.....	11
	A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések.....	13
	1. Immateriális javak és tárgyi eszközök.....	13
	2. Befektetett pénzügyi eszközök.....	15
	3. Követelések.....	17
	4. Értékpapírok.....	17
	Forgatási célú értékpapírok.....	17
	Egyéb részesedés.....	19
	5. Aktív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban).....	19
	6. Saját tőke.....	20
	7. Céltartalékok.....	21
	8. Kötelezettségek.....	21
	9. Passzív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban).....	21
	Egyéb kiegészítések.....	22
	1. Társasági adó.....	22
	2. Ügyfélportfóliók.....	24
	3. Az összevont adózott eredmény felhasználása.....	24
	4. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzet elemzése.....	25
III.	MELLÉKLETEK.....	27
	1. számú melléklet: Cash Flow kimutatás.....	27
	2. számú melléklet: Határidős nyitott pozíciók.....	28

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

A HOLD Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban "Alapkezelő" vagy "Társaság") az 5 millió Ft jegyzett tőkével 1994. szeptember 29-én alapított Kft. jogutódja, melynek a befektetési alapokról szóló törvény előírásával összhangban végrehajtott tőkeemelését és átalakulását a Fővárosi Bíróság Cégbírósága 2000. február 25-vel jegyezte be.

A Társaság főbb adatai

A cég neve: HOLD Alapkezelő Zrt.
Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 50.
Weboldal címe: www.hold.hu
KSH-száma: 11929389-6499-114-01
Társasági szerződés kelte: 1999. október 20.

Tulajdonosai:

Részvényes neve	Képviselője	Címe	Céggjegyzékszám	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati hányad (%)
Concorde Befektetési és Eszközkezelő Zrt.	Jaksity György	1123 Budapest, Alkotás u. 50.	01-10-047032	49.75%	49.90%
CA Investors Vagyonkezelő Zrt.	Szabó László	1123 Budapest, Alkotás u. 50.	01-10-049662	25.03%	25.10%
Investset Investor Kft.	Szabó László	1123 Budapest, Alkotás út 50.	01-09-371022	5.98%	6.00%
Móricz Dániel		1062 Budapest, Aradi u. 62.		4.99%	5.00%
Cser Tamás		1147 Budapest, Telepes u. 72-74.		1.99%	2.00%
Aranbe Kft	Bilibók Botond	1121 Budapest, Rácz A. utca 9.	01-10-046638	11.96%	12.00%
Dogozói részvények				0,30%	0.00%

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

2011.05.16-án a Concorde Értékpapír Zrt-ből kiválással megalakult Concorde Eszközkezelő Zrt. tulajdonába kerültek a Concorde Alapkezelő Zrt. korábban Concorde Értékpapír Zrt. által tulajdonolt részvényei.

Jegyzett tőkéje: 100.300.000 Ft

Cégjegyzékszám: Cg.01-10-044222

Cégbíróság bej. kelte: 2004. július 21.

Tevékenységi köre:

- Főtevékenység: 6499 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
- Egyéb tevékenység: 6630 '08 Alapkezelés
6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítői tevékenység
7022'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

MNB engedély száma: III/100.024-4/2002

Engedély kelte: 2002. december 18.

Képviselőre jogosult személyek:

Név	Lakcím	Aláírás
Bilibók Botond	1121 Budapest, Rácz Aladár út 9.	önálló
Móricz Dániel	1062 Budapest, Aradi u. 62. III/3.	önálló
Mérész András	1112 Budapest, Kérő u. 14.	együttes
Nagy Kálmán	1121 Budapest, Mártonhegyi út 11/A.	együttes
Móricz Gábor	1055 Budapest, Honvéd tér 10/A.	együttes
Cser Tamás	1147 Budapest, Telepes utca 72-74. A. ép. 1. em. 6.	együttes

Az Alapkezelő könyvvizsgálatra kötelezett.

A cég könyvvizsgálója: KPMG Hungária Kft

Felelős könyvvizsgáló: Agócs Gábor

2020 évi könyvvizsgálatra felszámított díj: 2.060.000 Ft

Egyéb, nem könyvvizsgálói tevékenységért felszámított díj: 247.810 Ft

A beszámoló elkészítésével, a számviteli feladatok irányításával megbízott személy:
Gyurcsányi Mónika (mérlegképes regisztrációs száma: 189220) munkavállaló.

A számviteli politika fő vonásai

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

A Társaság a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban "Számviteli törvény") előírásai szerint alakította ki könyvvezetési rendszerét: kettős könyvvitelt alkalmaz, éves beszámolót készít december 31-i fordulónapra, az eredményt összköltségeljárással állapítja meg.

A mérlegkészítés dátuma 2021. április 29.

A befektetett eszközök nettó értéken (a bruttó érték halmozott értékcsökkenéssel, halmozott értékvesztéssel csökkentett és értékvesztés visszairással növelt) értéken szerepelnek a mérlegben. A terv szerinti értékcsökkenés elszámolása a használat várható ideje alatt lineárisan történik. A 100 ezer Ft egyedi beszerzési érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek és tárgyi eszközök (az általános rendeltetésű számítástechnikai eszközök és egyéb műszaki irodai gépek, berendezések, felszerelések) használatba vételkor egy összegben kerülnek elszámolásra.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében az értékcsökkenési kulcsok megállapítása a hasznos élettartam figyelembe vételével történt, amely alapján nincs eltérés a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXVI. törvény ("Tao.") szerint megállapított értékcsökkenési kulcsoktól.

Az értékpapírok nyilvántartása bekerülési áron, állománycsökkenése értékesítéskor FIFO elszámolás szerint történik.

A Társaság rendkívüli eseménynek a szokásos mértéket meghaladó tevékenységtől független, nem gyakori eseteket tekinti.

Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek:

- Térítés nélkül átvett eszközök értéke
- Ajándékként, hagyatékként kapott, fellelt eszközök
- Véglegesen kapott támogatás
- Véglegesen átvett (kapott) pénzeszközök
- Elévült kötelezettség összege
- Egyéb vagyonsökkentés megtérülése
- Az előző években keletkezett és passzív pénzügyi elszámolások között kimutatott összegek, tárgyévben bevételként elszámolása

Kivételes nagyságú vagy előfordulású ráfordítások:

- Térítés nélkül átadott eszközök nyilvántartás szerinti értéke
- Térítés nélkül nyújtott szolgáltatások bekerülési értéke
- Elengedett követelés könyv szerinti értéke
- Véglegesen adott támogatás
- Egyéb vagyonsökkenés

Jelentős hiba az üzleti év mérlegfőösszegének 2 százaléka, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor 1 millió forint.

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

Kimutatás a részesedési viszonyban álló vállalkozásokról és kapcsolt felekkel szembeni tranzakciókról

A Társaság a Számviteli törvény 1. sz. mellékletben szereplő „A” változat szerinti mérleget és összköltség eljárással készített „A” változat szerinti eredménykimutatást készít.

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

A társaságra összességében nem volt jelentős hatással a WHO által 2020. január 30-án kihirdetett nemzetközi járványügyi szükséghelyzet, illetve a Magyarországon kihirdetett veszélyhelyzet.

Valamennyi munkatárs részére biztosított a Home Office lehetősége, így társaságunk zavartalanul folytatja tevékenységét.

Nem volt ennek betudható jelentősebb pénzügyi áramlás az általunk kezelt alapokból.

Kapcsolt felekkel folytatott főbb tranzakciók részletezése:

<i>Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások kapcsolt felekkel szembeni tranzakciókból</i>	<u>2019.12.31.</u>	<u>2020.12.31.</u>
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása		
Kötelezettségek	236.531	269.326
	<u>2019.12.31.</u>	<u>2020.12.31.</u>
Letétkezelés, letéti őrzés, számlavezetés	236.531	269.326
Forgalmazási szolgáltatások		

A kötelezettségek között megjelenő tétel a 2020-as évre a HOLD Alapforgalmazó Zrt.-nek fizetett állományi díj összege 137.965 e Ft, amiért az számlavezetési szolgáltatásokat nyújt a Társaság részére, valamint a speciális számlavezetési díj, mely negyedéves összeg 131.361 e Ft.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

Az Alapkezelő a 2020-as év gazdálkodási időszakát 8 804 113 eFt mérleg-főösszeggel és 4 423 758 e Ft adózott eredménnyel zárta.

1. Bevételek

Értékesítés nettó árbevétele

	adatok eFt-ban	
	2019. év	2020. év
a) A belföldi értékesítés árbevétele	4.550.618	5.156.553
Befektetési alapkezelési díjbevételek	4.321.007	4.976.085
Portfóliókezelési és egyéb díjbevételek	213.916	173.163
	<u>172.764</u>	<u>127.162</u>

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

<i>Nyugdíjpénztárak részére végzett</i>		
<i>Egészségpénztárak részére végzett</i>	14.647	15.212
<i>Biztosítók részére végzett</i>	18.690	17.721
<i>Egyéb portfóliókezelés</i>	7.815	13.068
Egyéb díjbevételek	15.695	7.305
b) Exportértékesítés nettó árbevétele		
ebből:	685.505	836.246
Egyéb portfóliókezelés	216.776	163.543
Külföldi alapkezelés	468.729	410.081
Külföldi sikerdíj		262.622
c) Kapott kamatbevételek összege	18.905	8.955
d) Kapott osztalék	446.250	1.244.680
e) Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	137.881	187.126
f) Egyéb bevétel	193.047	114.694
	2019. év	2020. év
<u>Egyéb bevételek</u>	193.047	114.694
Ebből:		
Értékesített tárgyi eszközök árbevétele	18.904	10.990
Továbbszámlázott bérleti díj, közös költség	1.448	1.550
Kapott kártérítés	5.009	2.948
Céltartalék feloldása	124.399	95.629
Társasági adó jóváírás	7.852	3.474
Kivitelezési hozzájárulás	33.964	0
Egyéb bevételek*	1.471	103

Portfóliókezelési tevékenység:

A portfóliókezelési tevékenység kapcsán a Társaság által szerződés szerint kezelésbe vett portfóliók értéke 2020. december 31.-én és 2019. december 31.-én rendre 338,246,341eFt, illetve 307.782.444 eFt.

A Társaságnak kapcsolt felekhez köthető tranzakciói nem voltak.

A Társaság a Concorde Sicav PLC részére nyújt kiszervezett tevékenység keretében alapkezelői szolgáltatást. A Concorde Sicav PLC által létrehozott alapok esetében a Társaság, a Társaság felügyeleti jogkörét ellátó Magyar Nemzeti Bank ("MNB") részére benyújtott kiszervezési szerződés alapján alapkezelési díjra jogosult, amely közvetlenül az Alapokból került kiegyenlítésre a Társaság részére.

A kiszervezett tevékenységet a Társaság az alábbi alapok esetében nyújtotta:

- CONCORDE PI (MALTA) FUND
- CONCORDE VM (MALTA) FUND

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

- HOLD DEEP TURTLE FUND
- CONCORDE COLUMBUS OPPORTUNITIES FUND
- CONCORDE CEE CONVERGENCE FUND
- HOLD CONTRASTE FUND
- ARBO FUND
- Advaita Fund

Alapkezelői tevékenység:

Az Alapkezelő az éves beszámoló fordulónapján a következő befektetési alapokat kezeli:

	NEÉ devizában 2020.12.31	deviza
ADÜTON SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	3,295,051,951	HUF
ADVAITA FUND CLASS G1 - USD	3,248,527	USD
ARBO FUND Class G - EUR	7,911,815	EUR
CITADELLA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	45,353,387,338	HUF
CITADELLA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP "B" SOROZAT	2,067,079,870	HUF
CONCORDE CEE CLASS F1 - EUR	4,990,611	EUR
CONCORDE COLUMBUS CLASS B1 - EUR	17,319,467	EUR
CONCORDE COLUMBUS CLASS B3 - EUR	255,736	EUR
CONCORDE DEEP TURTLE CLASS D1 - EUR	15,044,632	EUR
CONCORDE DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	43,605,531	EUR
CONCORDE FORTE EUR ALAPOKBA FEKTETO RÉSZALAP "PVK" SOROZAT	0	EUR
CONCORDE FORTE EUR ALAPOKBA FEKTETO RÉSZALAP "WEB" SOROZAT	0	EUR
CONCORDE FORTE HUF ALAPOKBA FEKTETO RÉSZALAP "PVK" SOROZAT	0	HUF
CONCORDE FORTE HUF ALAPOKBA FEKTETO RÉSZALAP "WEB" SOROZAT	0	HUF
CONCORDE PI CLASS C1 - EUR	6,870,167	EUR
CONCORDE PI CLASS C3 - EUR	3,974,726	EUR
CONCORDE VM CLASS A1 - EUR	6,169,247	EUR
CONCORDE VM CLASS A3 - EUR	10,696,749	EUR
CONCORDE-VM ABSZOLÚT SZÁRM. ALAP "C" SOROZAT	75,703,228	HUF
CONCORDE-VM ABSZOLÚT SZÁRMAZTATOTT ALAP "B" Sorozat	1,996,798,485	HUF
HOLD 2000 NYÍLTVÉGU BEFEKTETÉSI ALAP	36,665,039,283	HUF
HOLD 2000 NYÍLTVÉGU BEFEKTETÉSI ALAP "B" SOROZAT	109,122	EUR
HOLD 2000 NYÍLTVÉGU BEFEKTETÉSI ALAP "I" SOROZAT	1,098,719	HUF
HOLD 2024 DEEP VALUE NYÍLTVÉGU BEFEKTETÉSI ALAP	956,630	EUR
HOLD 2024 DEEP VALUE NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP "B" SOROZAT	11,793,931	EUR
HOLD 2024 DEEP VALUE NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP "C" SOROZAT	204,132	EUR

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

HOLD 3000 NYÍLTVÉGU BEFEKTETÉSI ALAP	1,622,627,786	HUF
HOLD 3000 NYÍLTVÉGU BEFEKTETÉSI ALAP "B" SOROZAT	115,417	EUR
HOLD 3000 NYÍLTVÉGU BEFEKTETÉSI ALAP "I" SOROZAT	1,166,991	HUF
HOLD ALAPOK ALAPJA	8,660,207,785	HUF
HOLD COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRM. BEF. ALAP	48,456,412,389	HUF
HOLD CONTRASTE CLASS E1 - EUR	184,410	EUR
HOLD DIVERZIFIKÁCIÓ ALAPOK ALAPJA	6,000,385	EUR
HOLD EURO ALAPOK ALAPJA	6,606,005	EUR
HOLD EURO PB2 ALAPOK ALAPJA	7,489,587	EUR
HOLD EURO PB3 ALAPOK ALAPJA	45,963,987	EUR
HOLD EXPEDÍCIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	1,202,637,674	HUF
HOLD FORTE EURO ALAPOKBA FEKTETO RÉSZALAP	798,085	EUR
HOLD FORTE HUF ALAPOKBA FEKTETO RÉSZALAP	347,829,614	HUF
HOLD HOZAMKERESO EURÓPAI SZÁRM. RÉSZVÉNY BEF. ALAP	17,013,457	EUR
HOLD HTM SZÁRMAZTATOTT	2,402,123,858	HUF
HOLD KOGA ALAPOK ALAPJA	872,180,878	HUF
HOLD KOGA EURO ALAPOK ALAPJA	2,742,916	EUR
HOLD KONVERGENCIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	6,068,941,499	HUF
HOLD KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	16,994,542,192	HUF
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	18,151,100,847	HUF
HOLD MAX EURO SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	5,442,412	EUR
HOLD MAX USD SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2,560,835	USD
HOLD MOLTO FORTE EURO ALAPOKBA FEKTETO RÉSZALAP	24,958,689	EUR
HOLD MOLTO FORTE HUF ALAPOKBA FEKTETO RÉSZALAP	11,628,603,587	HUF
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA	16,303,946,244	HUF
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA "I" SOROZAT	1,218,417	HUF
HOLD ORION SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2,777,146,997	HUF
HOLD PB1 ALAPOK ALAPJA	10,550,263,773	HUF
HOLD PB2 ALAPOK ALAPJA	3,367,792,811	HUF
HOLD PB3 ALAPOK ALAPJA	29,364,090,999	HUF
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	31,523,979,221	HUF
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP "B" SOROZAT	123,373	EUR
HOLD RÖVID FUTAMIDEJU KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	11,580,265,060	HUF
HOLD RUBICON SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	16,336,099,916	HUF
HOLD SZÉF ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP	171,038,414	HUF
HOLD SZÉF EURO ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP	1,076,761	EUR
HOLD SZÉF USD ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP	3,158,091	USD
HOLD USD PB2 ALAPOK ALAPJA	2,620,020	USD
HOLD USD PB3 ALAPOK ALAPJA	19,041,812	USD
HOLD VM ABSZOLÚT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	4,617,769,943	HUF
HOLD VM EURO ALAPOK ALAPJA	817,590	EUR
METLIFE MAGYAR RÉSZVÉNY INDEXKÖVETO ZÁRTKÖRÜ BEFEKTETÉSI ALAP	1,943,004,868	HUF
PLATINA ALFA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	1,454,132,104	HUF

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

PLATINA BÉTA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2,103,063,817	HUF
PLATINA DELTA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	1,615,219,857	HUF
PLATINA GAMMA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	4,334,739,820	HUF
QUERCUS PRAESIDIUM ALAPOK ALAPJA	4,066,715,353	HUF
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	8,455,094	EUR
SFSD SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	7,765,588,863	HUF
SFSDH SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2,931,426,786	HUF
SUI GENERIS 1.1 SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	1,514,070,127	HUF
SUPERPOSITION SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	990,574,587	HUF
SUPERPOSITION SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP "B" SOROZAT	1,497,698,077	HUF
SUPERPOSITION SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP "C" SOROZAT	166,521,690	HUF

2. Költségek és ráfordítások

Üzleti tevékenység költségei és ráfordításai

	adatok eFt-ban	
	2019. év	2020. év
Anyagjellegű ráfordítások	1.746.706	1.813.159
Anyagköltség	62.384	56.068
Igénybe vett és egyéb szolgáltatások	1.649.782	1.718.224
Posta, telefon	24.895	26.117
Parkolási díj	16.350	17.488
Hirdetési díj	118.006	67.322
Szakértői díjak	145.205	153.622
Oktatás, továbbképzés	10.400	4.243
Bérleti díj	104.760	102.514
Utazás, kiküldetés	32.096	10.220
Forgalmazói jutalék	392.705	414.562
Számítástechnikai szolgáltatás	58.701	82.823
Egyéb igénybevett szolgáltatás	69.274	96.830
Vagyonkezelési költségek	677.390	742.483
Egyéb szolgáltatások*	34.540	38.867

*Az egyéb szolgáltatások a banki és tranzakciós költségeket, hatósági díjakat, nyilvántartási díjakat, elemzéseket és a biztosítási díjakat tartalmazza.

	adatok eFt-ban	
	2019. év	2020. év
Személyi jellegű ráfordítások	660.780	628.889
Béreköltség	468.963	448.979

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

Személyi jellegű kifizetések	68.526	70.773
Bérráulékok	123.291	109.137

A Társaságnál a tárgyévben foglalkoztatottak átlagos létszáma	66 fő	65 fő
---------------------------------------------------------------	-------	-------

Állományonkénti megoszlás	2019. év	2020. év
Bérráulékok	468.963	448.979
- Teljes munkaidőben alkalmazásban állók	418.110	414.468
- Részmunkaidőben alkalmazásban állók	50.853	34.593
Bérráulékok	123.291	109.137
- Teljes munkaidőben alkalmazásban állók	109.921	100.097
- Részmunkaidőben alkalmazásban állók	13.370	9.040
Személyi jellegű kifizetések	68.526	70.773
	61.095	62.232
	7.431	8.541
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	660.780	628.889

	adatok eFt-ban	
Értékcsökkenési leírás	2019. év	2020. év
	99.089	113.954

	adatok eFt-ban	
		2020.
Egyéb ráfordítások	2019. év	év
	679.119	252.263
Ebből:		
Hatósági díjak PSZÁF díj	47.329	71.862
BEVA díj	375	500
Fizetett adók	127.564	145.391
Fizetett bírság, kötbér, kártérítés	22.094	599
Alapítványi támogatás	15.225	19.131
Egyéb ráfordítások	13.183	9.393
Terven felüli értékcsökk. leírás	0	0
Értékesített tárgyi eszközök	7.100	5.387
Elengedett követelés	446.250	0
Képzett céltartalék	0	0

Az egyéb ráfordításokban kerülnek kimutatásra a kereskedelmi tevékenység egyéb ráfordításai, kompenzációk, alapoktól átvállalt költségek.

3. Pénzügyi bevételek

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

	adatok eFt-ban	
	2019. év	2020. év
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	137.881	187.126
Ebből:		
Kapott kölcsönzési díj	106.955	144.524
Kapott árfolyamnyereség	30.926	42.602
Befektetési jegyekből származó nyereség	0	0
Részvényekből származó nyereség	0	0
Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	18.905	10.291
Ebből:		
Pénzintézettől kapott kamatok	0	0
Egyéb kapott kamatok	0	246
Diszkontkincstárjegy kamata	4.775	7.123
MÁK kamata	11.522	164
Dolgozói hitel kamata	2.608	2.758

4. Pénzügyi ráfordítások

	adatok eFt-ban	
	2019. év	2020. év
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	28.177	4.086
Ebből:		
Árfolyamveszteség	18.026	4.028
MÁK árfolyam veszteség	10.151	0
Befektetési jegyekből származó veszteség	0	58
Részeselek értékesítése	0	0
Részeselekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0

A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1. Immateriális javak és tárgyi eszközök

Immateriális javak

Bruttó érték

adatok eFtban

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Vagyoni értékű jogok	20.422	0	0	0	20.422
Szellemi termékek	104.512	48.031	0	0	152.543
Összesen	124.934	48.031	0	0	172.965

Halmazott értékcsökkenés

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Vagyoni értékű jogok	6.202	1.878	0	0	8.079
Szellemi termékek	88.908	14.642	0	0	103.550
Összesen	95.110	16.520	0	0	111.629

Nettó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Záró
Vagyoni értékű jogok	14.220	12.343
Szellemi termékek	15.604	48.993
Összesen	29.824	61.336

Tárgyi eszközök

Bruttó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	320.845	0	0	0	320.845
<i>Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok</i>	320.845	0	0	0	320.845
Műszaki gépek, berendezések	4.992	0	0	0	4.992
Egyéb gépek, berendezések	240	151	0	0	391
Személygépjárművek	313.064	60.006	20.780	0	352.290
Számítástechnikai eszközök	77.855	42.072	0	0	119.927
Egyéb számítástechnikai eszközök és berendezések	18.167	0	0	0	18.167
Irodai gépek	63.285	2.379	0	0	65.664
Egyéb irodai berendezések	1.128	0	0	0	1.128
Kis értékű tárgyi eszközök	3.059	0	0	0	3.059
Képzőművészeti alkotások	31.114	1.300	0	0	32.414
<i>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</i>	512.904	105.908	20.780	0	598.032
Összesen	833.749	105.908	20.780	0	918.877

Halmazott értékcsökkenés

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	60.314	19.251	0	0	79.565
<i>Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok</i>	60.314	19.251	0	0	79.565
Műszaki gépek, berendezések	4.992	0	0	0	4.992
Egyéb gépek, berendezések	91	51	0	0	142
Személygépjárművek	146.921	55.227	15.393	0	186.755
Számítástechnikai eszközök	59.000	17.615	0	0	76.615
Egyéb számítástechnikai eszközök és berendezések	18.167	0	0	0	18.167
Irodai gépek	46.251	5.290	0	0	51.541
Egyéb irodai berendezések	973	0	0	0	973
Kis értékű tárgyi eszközök	3.059	0	0	0	3.059
Képzőművészeti alkotások	0	0	0	0	0
<i>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</i>	279.450	78.183	37.131	0	342.244
Összesen	339.765	97.434	37.131	0	421.806

Nettó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Záró
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	260.531	241.280
<i>Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok</i>	260.531	241.280
Műszaki gépek, berendezések	0	0
Egyéb műszaki gépek, berendezések	149	249
Személygépjárművek	166.144	165.535
Számítástechnikai eszközök	18.855	43.312
Egyéb számítástechnikai eszközök és berendezések	0	0
Irodai gépek	17.034	14.123
Egyéb irodai berendezések	155	155
Kis értékű tárgyi eszközök	0	0
Képzőművészeti alkotások	31.114	32.414
<i>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</i>	233.451	255.788
Összesen	493.982	497.068

A vállalkozás befejezetlen beruházásként 37.521 e Ft-ot tart nyilván, melyek 2020-ban aktiválásra kerülnek.

Befektetett pénzügyi eszközök

adatok eFt-ban

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

	2019. év	2020. év
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1.009.295	1.009.295
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
Egyéb tartósan adott kölcsön	461.057	433.942
Befektetett pénzügyi eszközök összesen	1.470.352	1.443.237

Az egyéb tartósan adott kölcsönök összege az Alapkezelő munkavállalói számára nyújtott kölcsönök összegeit tartalmazza.

Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban:

- az Alapkezelő 2013 folyamán 100%-os tulajdoni részesedést szerzett egy újonnan alapított alapkezelői tevékenységet végző társaságban:
Név: Concorde SICAV Plc.
Székhely: 6th Floor, Airways House, Gaiety Lane, Sliema SLM1549 Malta
Jegyzett tőke összege: 2.000 EUR.
- az Alapkezelő 2014 folyamán 100%-os tulajdoni részesedést szerzett egy újonnan alapított portfóliókezelői tevékenységet végző társaságban:
Név: Concorde Portfóliókezelő Zrt.
Székhely: 1121 Bp., Rácz Aladár út 9.
Jegyzett tőke összege: 5.000.000 Ft.
- az Alapkezelő 2014 folyamán 100%-os tulajdoni részesedést szerzett egy újonnan alapított privát vagyonkezelői tevékenységet végző társaságban
Név: Concorde Privát Vagyonkezelő Zrt.
Székhely: 1121 Bp., Rácz Aladár út 9.
Jegyzett tőke összege: 5.000.000 Ft.
- az Alapkezelő 2015 folyamán 100%-os tulajdoni részesedést szerzett egy újonnan alapított befektetési szolgáltatást végző társaságban
Név: Alapforgalmazó Zrt.
Székhely: 1123 Bp., Alkotás u. 50.
Jegyzett tőke összege: 1.000.000.000 Ft.

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

2. Követelések

	adatok eFt-ban	
	2019.12.31.	2020.12.31.
Vevőkövetelések	0	0
Ebből:		
PVK ügyfelekkel szemben fennálló követelések	0	0
Intézményi ügyfelekkel szemben fennálló követelések	0	0
Bef.alapokkal szemben fennálló követelések	0	0
Egyéb követelések	227.613	164.907
Összesen	227.613	164.907

egy

Az egyéb követelések a Társaság befektetési szolgáltatójánál vezetett pénzeszámlák, illetve a fizetett előlegek összegét (14.355 e Ft) mutatja, valamint itt tartunk nyilván 7.246 e Ft kölcsönt amely a mérlegkészítésig teljes egészében visszafizetésre került. Itt tartjuk nyilván Az ügyfelekkel szemben a portfóliókezelésből adódóan keletkezett követeléseket (67.497 e Ft). Ebből a PVK ügyfelekkel szemben fennálló követelések 26.920 eFt, Intézményi ügyfelekkel szemben fennálló követelések 40.577 eFt.

A követelések kapcsán sem előző évben, sem tárgyévben nem történt értékvesztés (illetve értékvesztés visszaírás) elszámolása.

3. Értékpapírok

Forgatási célú értékpapírok

Diszkont-kincstárjegyek

2020. december 31-én

Megnevezés	Névérték (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)	Elhatárolt kamat (eFt)
D210224	246.000	245.584	234
D210421	819.600	816.588	1.612
D210303	245.000	244.841	85
D210331	205.000	200.373	51
D211020	400.000	398.456	85
ÖSSZESEN	1.915.600	1.905.842	2.067

2019. december 31-én

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

Megnevezés	Névérték (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)	Elhatárolt kamat (eFt)
D200429	400.000	399.644	210
D201021	754.000	754.060	-7
D200226	450.000	449.816	134
ÖSSZESEN	1.604.000	1.603.520	337

Részvények és befektetési jegyek

2019. december 31-én

Megnevezés	Névérték (Deviza)	Bekerülési érték (eEUR)	Elszámolt érték-vesztés (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)
HOLD 2024 C sorozat	0,1 EUR	1	0	327
HOLD 2024 A sorozat	0,1 EUR	1	0	327
ÖSSZESEN		2	0	654

2020. december 31-én

Megnevezés	Névérték (Deviza)	Bekerülési érték (e Ft)	Elszámolt érték-vesztés (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)
HOLD 2024 C sorozat	0,1 EUR	327	0	327
HOLD 2024 A sorozat	0,1 EUR	327	0	327
HOLD Nk részvény Alap	1 HUF	1.000	0	1.000
HOLD 2000 I sorozat	1 HUF	1.000	0	1.000
HOLD 3000	1 HUF	1.000	0	1.000
ÖSSZESEN		3.002	0	3.654

Kötvények

2020. december 31-én

Megnevezés	Névérték (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)	Elhatárolt kamat (eFt)
MÁK 2021/B	300.000	305.269	164
ÖSSZESEN	300.000	305.269	164

A társaságnak nem volt kötvénye 2019 évben

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

Egyéb részesedés

2020. december 31-én

Megnevezés	Névérték (Deviza)	Bekerülési érték (eFt)	Elszámolt értékvesztés (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)
Heineken Hungária Sörgyárak Nyrt.	1 EUR	8	0	8
ÖSSZESEN		8	0	8

2019. december 31-én

Megnevezés	Névérték (Deviza)	Bekerülési érték (eFt)	Elszámolt értékvesztés (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)
Heineken Hungária Sörgyárak Nyrt.	1 EUR	8	0	8
ÖSSZESEN		8	0	8

4. Aktív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

adatok e Ft-ban

	2019.12.31	2020.12.31
Sikerdíj	1.626.800	2.453.641
Alapkezelői díj	709.917	893.937
Fix vagyonkezelői díjak	80.401	87.676
Felügyeleti díj	0	0
Kölcsön közvetítói jutalék	62.684	68.352
Dolgozói hitelkamat	0	0
Értékpapírok kamata	336	3.402
Befektetési alapok különadója	36.699	37.744
Compliance tevékenység	39	39
Back-office tevékenység	40	39
Kapott bérleti díj	1.129	1.232
Továbbszámlázott közös költség	319	319
Egyéb szolgáltatások	4.517	1.445
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2.522.881	3.547.826
Utazási költségek	0	0
Gépjárműbiztosítás	2.033	8.829

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

Egyéb	4.330	2.265
Életbiztosítás	0	0
Elemzések	4.616	18.396
Számítástechnikai szolgáltatások	12.429	6.426
Személyi jellegű egyéb kif.	0	0
Iroda bérlet és üzemeltetés	8.523	7.342
Hírdetés, reklám	0	0
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	31.931	43.258
Halasztott ráfordítások	0	0
Összesen	2.554.812	3.591.084

5. Saját tőke

A Társaság saját tőkéje 2020. év végén 7.384.466 ezer Ft, amely az előző év végi értékhez viszonyítva nőtt.

A saját tőke változásának összetevői (ezer Ft-ban):

	2019. december 31.	Növekedés	Csökkenés	2020. december 31.
Jegyzett tőke	100.000	300	0	100.300
Tőketartalék	137.890	0	0	137.890
Eredménytartalék	2.354.508	2.667.012	2.299.002	2.722.518
Lekötött tartalék	59.650	0	59.650	0
Adózott eredmény	2.607.362	4.423.758	2.607.362	4.423.758
Saját tőke	5.259.410	7.089.854	4.966.014	7.384.466

A saját tőke főbb tárgyidőszaki változásai

- A Társaság 2016-ban képzett 500,000 eFt fejlesztési tartalékából 2017-ben feloldott 169.691 eFt-ot, 2018-ban 170.956 eFt-ot, 2019-ben 99,703 e Ft-ot, majd 2020-ban 59.650 eFt-oteszközberuházásra.
- Az eredménytartalék 2,667,012 e Ft növekedése az előző évi adózás utáni eredmény eredménytartalékba átvezetéséből adódik, valamint a fejlesztési tartalék feloldás következtében a lekötött tartalék azon része átvezetésre került az eredménytartalékba.
- A 2.299.002 e Ft csökkenés 2.298.702 e Ft osztalék jóváhagyásból és 300 e Ft jegyzetttőke emelésből adódik.
- Adózott eredmény 4.423.758 e Ft növekedése a 2020-as év adózott eredményét, az 2.607.362 e Ft csökkenés pedig a 2019 évi eredmény eredménytartalékba való átvezetését mutatja.

A részvények száma, névértéke, típusa, fajtái:

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 999 db egyenként 100.000,- Ft azaz Egyszázezer forint névértékű névre szóló részvényből áll, melyből 749 db törzsrészvény és 250 darab osztalékelsőbbbségi részvény, 100 db 1.000,- Ft azaz egyezer forint névértékű osztalékelsőbbbségi részvényből áll, valamint 300.000 db egyenként 1Ft azaz Egy forint névértékű osztalékelsőbbbségi joggal felruházott dolgozói részvényből áll

A Társaságnál 3 tagú felügyelő bizottság működik.
2011.07.20.-tól havi 100 e Ft tiszteletdíjban részesülnek.

A Társaság vezető tisztségviselői külön javadalmazásban nem részesülnek.
Feladataikat munkaviszony keretében végzik.

6. Céltartalékok

Társaságunk a 2016-os évben képzett 500.000 e Ft céltartalékból 2017-ben feloldott 146.065 eFt-ot, 2018-ban 77.592 e Ft, 2019-ben 124.399 e Ft-ot, 2020-ban 95.629 e Ft-ot a névváltozással kapcsolatban felmerült költségekre.

7. Kötelezettségek

	adatok eFt-ban	
	2019.12.31.	2020.12.31.
Osztalékfizetési kötelezettség	0	0
Szállítók	279.334	558.867
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1.062.340	802.033
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
Összesen	1.341.674	1.360.900

A szállítók sor azokat a kötelezettségeket tartalmazza, amelyek fizetési határideje fordulónap után esedékesek.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek az aktuális adótartozásokat és nettó bér kötelezettséget mutatja, melyek bevallási és fizetési határideje a fordulónap után esedékesek (227.754 e Ft) valamint alapítókkal szembeni osztalék kötelezettséget (540.194 e Ft), valamint egyéb rövid lejáratú kötelezettségeket (7.136 e Ft)

8. Passzív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

	adatok e Ft-ban	
	2019.12.31	2020.12.31
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

Forgalmazási jutalék	97.888	298
Jutalmak	25,850	0
Közterhek	2.845	0
Tanácsadási díj	4.062	2.031
Könyvvizsgálói díj	1.473	0
Hirdetés, reklám, marketing	2.931	0
Bef.szolg. tevékenység	26.294	0
Egyéb pénzügyi tevékenység	1.309	0
Egyéb	107	104
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	162.759	2.433
Halasztott bevételek	0	0
Összesen	162.759	2.433

Egyéb kiegészítések

1. Társasági adó

A társasági adóalapot csökkentő és növelő tételek (adatok eFt) 2019 2020

ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY **2.818.335 4.737.239**

Adózás előtti eredményt csökkentő tételek

Előző évek elhatárolt veszteségéből az adóévben leírt összeg	0	0
Adóévben elszámolt előző évi céltartalék, és a figyelembe vett céltartalék	124.399	95.629
Adótv. szerint figyelembe vett értékcsökk.leírás összege	30.297	39.839
Kapott (járó) osztalék, részesedés összege	446.250	1.244.680
Fejlesztési tartalék képzése	0	0
Visszatérített adó összege	0	0
Alapítványra, közalapítványra és közérdekű kötelezettség váll.-ra átadott összeg	1.570	2.274
Értékesített, apportált és selejtezett eszközök bruttó értékének és az adótörvény szerinti értékcsökkenésének különbsége	446	3.227
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, bevételként vagy aktivált teljesítményértékként elszámolt összeg	0	0
Egyéb adózás előtti eredményt csökkentő tételek	0	0
Jóváírás az állami adóhatóságnál vezetett társasági adófolyószámlán adófelajánlásból	7.851	3.474

ÖSSZESEN **610.813 1.389.123**

Adózás előtti eredményt növelő tételek

Szt. alapján egyéb ráfordításként elszámolt céltartalék	0	0
Szt. alapján költségként elszámolt értékcsökk. leírás összege	99.089	113.954
Magánszemély részére kedvezményes kamattal nyújtott kölcsön miatt	0	0
Nem vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség miatt	0	0

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

Hitelezési veszteség	0	0
Értékesített, apportált és selejtezett eszközök bruttó értékének és a számviteli törvény szerinti értékcsökkenésének különbsége	7.100	5.387
Adóhiány, valamint bírság, büntetés	22.094	599
Ellenérték nélkül vagy nyilvántartási érték alatti áron átadott saját részvény nem térített összege	0	0
Lízingbe vett eszköz költségként elszámolt bérleti díjának meghatározott része	0	0
Vagyontárgyak értékesítésekor, apportálásakor, selejtezésekor ráfordításként elszámolt érték	0	0
Követelések értékvesztése	0	0
Adóellenőrzési, önellenőrzési megállapítások ráfordításként elszámolt összege	0	0
Egyéb adózás előtti eredményt növelő tételek	8.343	15.068
ÖSSZESEN	136.626	135.008
ADÓALAP	2.344.148	3.483.124
ADÓFIZETÉSI KÖTELETTÉSÉG	210.973	313.481
ADÓZOTT EREDMÉNY	2.607.362	4.423.758

A társasági adót csökkenti:

2019-ben és 2020-ban sem volt adót csökkentő adókedvezménye a társaságnak.

Bevételek és ráfordítások társasági adóra gyakorolt hatása:

Az egyéb ráfordítások a társasági adóra összességében csökkentő hatással van. Az egyéb ráfordítások összege a Társaság összes ráfordításának 21,8%-át adja ki. Az egyéb ráfordítások értéke 19 %-ban adókból áll, 66%-ban az elengedett osztlékkövetelésből, 2,2 %-ban alapítványi támogatásokból (15,225 eFt), aminek egy része azon felül, hogy csökkenti az adózás előtti eredményt 0,2 %-ban a társasági adó alapját csökkentő tételként is elszámolható.

Egyéb bevételek a vállalkozás összes bevételeinek mindössze 3,2%-át adja ki. Ennek 4%-a társasági adójóváírás (7,851 e Ft), ami csökkenti a társasági adó alapját. Így nincs társasági adóra gyakorolt jelentős hatása. Ilyen tétel az egyéb bevételek 64,4%-át kitevő céltartalék feloldás összege is.

A pénzügyi műveletek bevételei a vállalkozás összes bevételeinek mindössze 10%-át adja ki, ennek 74%-a kapott osztalék, amely társasági adó csökkentő tétel, így összességében társasági adóra nincs jelentős hatása.

A pénzügyi műveletek ráfordításai a vállalkozás összes ráfordításának mindössze 0,9%-át adja ki. Társasági adóra nincs jelentős hatása.

2. Ügyfélportfóliók

Társaságnál kezelt ügyfélportfóliók értéke 2019.12.31-én és 2020.12.31-én (eFt)

	2019. dec. 31.	2020. dec. 31.
nyugdíjpénztárak	51.142.645	52,697,536
értékpapírok	51.036.750	52,664,811
díjak	0	0
ügyfélpénz	105.895	31,862
egy köv/köt	0	863
egészségpénztárak	4.160.958	4,431,770
értékpapírok	4.160.944	4,431,765
díjak	0	0
ügyfélpénz	14	4
egy köv/köt	0	0
biztosítók	25.165.628	23,280,294
értékpapírok	25.161.427	23,277,151
díjak	0	0
ügyfélpénz	4.201	3,144
egy köv/köt		
egyéb portfólió-kezelés	122.845.675	122,212,900
értékpapírok	118.648.985	118,254,875
díjak	110	0
ügyfélpénz	4.055.306	3,316,223
egy köv/köt	141.273	641,802
Mindösszesen:	203.314.906	202,622,499

* Az egyéb követelés és kötelezettség kategóriák az osztalékköveteléseket tartalmazzák, valamint a deviza forward elszámolás eredményét, illetve a deviza konverziót.

Határidős nyitott pozíciók értéke 2020.12.31.-én: lásd 2. számú melléklet.

3. Az összevont adózott eredmény felhasználása

adatok ezer Ft-ban

	2019. év	2020. év
Adózás előtti eredmény:	2.818.335	4.737.239
Fizetendő társasági adó:	210.973	313.481
Adózott eredmény:	2.607.362	4.423.758

4. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzet elemzése

VAGYONI HELYZET (eFt)

2020

Tőkeerősség

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Források összesen}} *100 = \frac{7.384.466}{8.804.113} *100 = 83.87\%$$

Saját tőke növekedésének mértéke

$$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}} *100 = \frac{4.423.758}{7.384.466} *100 = 59,91\%$$

2019

Tőkeerősség

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Források összesen}} *100 = \frac{5.259.410}{6.915.786} *100 = 76.05\%$$

Saját tőke növekedésének mértéke

$$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}} *100 = \frac{2.607.362}{5.259.410} *100 = 49.57\%$$

PÉNZÜGYI HELYZET (e Ft)

2020

Likviditási gyorsráta

$$\frac{\text{Forgóeszk - Készletek}}{\text{Rövid lej. köt}} *100 = \frac{3.173.866}{1.360.900} *100 = 233,22$$

2019

Likviditási gyorsráta

$$\frac{\text{Forgóeszk - Készletek}}{\text{Rövid lej. köt}} *100 = \frac{2.310.480}{1.341.674} *100 = 172.2$$

JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET (e Ft)

2020

ROE

$$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{4.423.758}{7.384.466} * 100 = 59,91\%$$

**Vagyonarányos
jövedelmezőség**

$$\frac{\text{Adózás előtti
eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{4.737.239}{7.384.466} * 100 = 64,15\%$$

2019

ROE

$$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{2.607.362}{5.259.410} * 100 = 49,58\%$$

**Vagyonarányos
jövedelmezőség**

$$\frac{\text{Adózás előtti
eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{2.818.335}{5.259.410} * 100 = 53,59\%$$

Az éves beszámoló aláírására kötelezett tisztségviselő:

Bilibók Botond, vezérigazgató, 1121 Budapest, Rácz Aladár út 9.

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

III. MELLÉKLETEK

1. számú melléklet: Cash Flow kimutatás

		e Ft	
sor- szám	A tétel megnevezése	2019	2020
a	b	d	d
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás		441,942	-1,035,145
(Működési cash flow, 1-15. sorok)			
1.a	Adózás előtti eredmény + -	2,818,335	4,737,239
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	4,937	-1,272,430
1	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	2,823,272	3,464,809
2	Elszámolt amortizáció +	99,089	113,954
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás + -	0	0
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	-124,399	-95,629
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	-11,805	-5,603
6	Szállítói kötelezettség változása + -	-114,479	279,532
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása + -	963,514	-260,306
8	Passzív időbeli elhatárolások változása + -	66,766	-160,326
9	Vevőkövetelés változása + -	300	0
10	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása + -	-53,256	-723,121
11	Aktív időbeli elhatárolások változása + -	-1,092,482	-1,036,272
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-210,973	-313,481
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-1,903,606	-2,298,702
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás		-91,411	1,104,960
(Befektetési cash flow, 16-19. sorok)			
14	Befektetett eszközök beszerzése -	-131,432	-177,825
15	Befektetett eszközök eladása +	18,905	10,990
16	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	21,116	27,115
17	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		
18	Kapott osztalék, részesedés +	0	1,244,680
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás		0	0
(Finanszírozási cash flow, 20-30. sorok)			
19	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
20	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
21	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
22	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
23	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
25	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
26	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) + -		350,531	69,815
27	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	-4,937	27,750
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +		345,594	97,565

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

2. számú melléklet: Határidős nyitott pozíciók

Dátum	Határidős Pozíció	Határidős Pozíció Típusa	Pozíció Célja	Ügyletkötés Helye	egyenleg	Nyitott Pozíció Értéke /HUF/	Értékelési Árfolyam /HUF/	Kötési árfolyam	Lejárat Időpontja
2020.12.31	EURHUFF210118V358.75	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	357000	2363865	662.1470	358.75	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118V358.75	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	323000	2138735	662.1470	358.75	2021.01.18
2020.12.31	EURUSDF210428E1.18395	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	113433.84	-1590853	1,402.4502	1.18395	2021.04.28
2020.12.31	EURUSDF210428E1.1726	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	413696.06	-7197030	1,739.6903	1.1726	2021.04.28
2020.12.31	EURHUFF210118E354.32	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	100000	-1104981	1,104.9809	354.32	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118V355.25	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	100000	1012016	1,012.0158	355.25	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118E358.75	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	43000	-284723	-662.1470	358.75	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118V358.75	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	59500	393977	662.1470	358.75	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118V358.75	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	20600	136402	662.1470	358.75	2021.01.18
2020.12.31	EURUSDF210428E1.18395	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	113687.23	-1594407	1,402.4502	1.18395	2021.04.28
2020.12.31	EURHUFF210118V358.75	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	51300	339681	662.1470	358.75	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210607V348.24	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	204600	3867729	1,890.3856	348.24	2021.06.07
2020.12.31	EURHUFF210118E358.3	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	17000	-120212	-707.1301	358.3	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118V354.65	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	32000	343038	1,071.9933	354.65	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118V355.6	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	31000	302879	977.0289	355.6	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118E358.3	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	4900	-34649	-707.1301	358.3	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118V355.6	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	9000	87933	977.0289	355.6	2021.01.18

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

2020.12.31	EURUSDF210428E1.18305	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	78356.79	-1119869	-	1.18305	2021.04.28
2020.12.31	EURHUFF210118E365.7	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	71000	23141	32.5925	365.7	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118E354.32	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	200000	-2209962	-	354.32	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118E357.48	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	235000	-1854384	-789.0994	357.48	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118E357.48	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	70000	-552370	-789.0994	357.48	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118E365.7	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	17400	5671	32.5925	365.7	2021.01.18
2020.12.31	USDHUFF210409V291.76	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	58000	348331	600.5711	291.76	2021.04.09
2020.12.31	EURHUFF210118V358.75	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	39800	263534	662.1470	358.75	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118E358.75	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	1319000	-8733719	-662.1470	358.75	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118E361.4	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	88000	-349577	-397.2463	361.4	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118E368.7	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	17200	57187	332.4800	368.7	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118V357.7	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	90000	690397	767.1076	357.7	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118V358.35	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	58000	407237	702.1320	358.35	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118V359.95	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	120000	650630	542.1920	359.95	2021.01.18
2020.12.31	USDHUFF210409E291.76	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	148000	-888845	-600.5711	291.76	2021.04.09
2020.12.31	EURHUFF210118E358.75	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	329000	-2178464	-662.1470	358.75	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118E361.4	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	24000	-95339	-397.2463	361.4	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118E368.7	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	4600	15294	332.4800	368.7	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118V357.7	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	22300	171065	767.1076	357.7	2021.01.18
2020.12.31	EURHUFF210118V358.35	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	17000	119362	702.1320	358.35	2021.01.18

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

2020.12.31	EURHUFF210118V359.95	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	30000	162658	542.1920	359.95	2021.01.18
2020.12.31	USDHUFF210409E291.76	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	21000	-126120	-600.5711	291.76	2021.04.09
2020.12.31	EURHUFF210119V356.8	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	19500	167390	858.4112	356.8	2021.01.19
2020.12.31	HRKHUFF210305E47.15	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	368400	-472040	-128.1325	47.15	2021.03.05
2020.12.31	HRKHUFF210305E47.57	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	33100	-28528	-86.1884	47.57	2021.03.05
2020.12.31	RONHUFF210226E74.37	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	790000	-385064	-48.7422	74.37	2021.02.26
2020.12.31	EURHUFF210119V356.8	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	6500	55797	858.4112	356.8	2021.01.19
2020.12.31	HRKHUFF210305E47.15	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	100400	-128645	-128.1325	47.15	2021.03.05
2020.12.31	HRKHUFF210305E47.57	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	124200	-107046	-86.1884	47.57	2021.03.05

ÜZLETI JELENTÉS – 2020. DECEMBER 31.

BESZÁMOLÓ A HOLD ALAPKEZELŐ ZRT. 2020. ÉVI TEVÉKENYSÉGÉRŐL

A HOLD ALAPKEZELŐ Zrt. 2020-ban, 5,99 milliárd forintos árbevétel mellett 4,42 milliárd forint adózás utáni eredményt ért el. Ez a korábbi, 2019. évi 5,2 milliárd forintos árbevétele és a 2,6 milliárd forintos adózás utáni eredménye után látszólag egy újabb sikeres pénzügyi mutatókkal rendelkező év.

A társaság kezelt vagyona 2020-ban több év csökkenés után növekedett. Az év végére *nettó* 516,5 milliárd forint volt, az előző év végi közel 483,2 milliárddal szemben. Társaságunk a kezelt vagyon tekintetében a hatodik legnagyobb magyarországi befektetési alapkezelő társaság.

Vagyonkezelési teljesítmények tekintetében a tavalyi év jól sikerült.

A referenciahozamot követő portfóliók esetében a benchmarkot sikerült megverni. Ennek eredményeképpen ott, ahol a szerződéseink lehetővé tették, ott sikerdíjat elértünk.

Az abszolút hozamú nagy állománnyal rendelkező befektetési alapoknál és portfólióknál sikerült az év egészét pozitív teljesítménnyel zárunk és sikerdíjat realizálni.

A 2020-as üzleti év kétségtelenül legnagyobb kihívása a koronavírus megjelenése és globális elterjedése és annak a következményei voltak. A működésünket sikerült szinte azonnal átállítani online üzemmódba. Sikerült elkerülni a munkatársak megbetegedését, a HOLD zavartalanul működött az egész évben.

A járvány rányomta a bélyegét az értékpapír piacokra is. Ebből tudtunk profitálni, a tavalyi évi eredményeket ez nem rontotta, sőt. Az év végén e mellett elindult egy a portfólióink számára kedvező változás. Az úgynevezett értékalapú részvények árfolyamainak emelkedése jelentősen meghaladta az elmúlt éveket jellemző növekedési részvények árfolyamát.

A szakmailag jó teljesítményünket továbbra is beárnyékolja azonban a kettős magyar kamattrendszer. A befektetőink zömét adó magyar lakosság részére nyújtott, magas kamatozású állampapírok a kötvény alapjainkat és portfólióinkat nem teszik vonzóvá. Nemcsak nekünk, hanem az egész alapkezelői piacnak nagy nehézséget okoz ez. Összességében a befektetési alapokból történt kivonások 2,3 milliárd forintra rúgtak.

Az intézményi vagyonkezelésben *nettó*, duplikációtól tisztítottan 13 milliárd forintos volt a növekedés ami a nemzetközi piacon elért teljesítményünknek köszönhető.

A privát vagyonkezelésünk, ami a társaságunkat megkülönbözteti a többi alapkezelőtől, ugyanakkor a privát banki szolgáltatók közé emeli, továbbra is alappillérünk. Bár nagy akvizíciókat nem tudtunk elérni, a kezelt vagyon már közel 191 milliárd forint volt 2020 év végén.

Minden eszközzel azon dolgozunk, hogy egy 21. századnak megfelelő, hatékony, innovatív, bürokráciamentes és ügyfélközpontú szolgáltatással bővítsük a tevékenységeinket.

Kezelt vagyon /bruttó/ alakulása (milliárd Ft) 2019. december 31-én

Dátum	PVK	Intézmény	Befektetési alapok	Összesen
2019.12.31	179,010	140,331	163,872	483,213
2020.12.31	190,952	157,328	168,227	516,508

Társaságunk a leányvállalattal együtt 70 fő. További létszámbővülést nem tervezünk. A jövő egyértelműen a hatékonyság-növekedésről kell szólnon. A célunk az, hogy a leghatékonyabb társaságok között legyünk a jövőben.

Az új üzleti évben, 2021-ben, két nagy kihívás áll előttünk. Az első, hogy a piaci hozamversenyben tudjuk-e folytatni a HOLD kiemelkedően magas relatív és abszolút teljesítményét. A második pedig az, hogy a külső értékesítésnek megtaláljuk-e az ellenszerét és el tudjuk-e érni azokat a tízezreket, akik megtakarításaikat részben a HOLD befektetési alapjaiban tartják. Ezek nem egy évre szólnak, de 12 hónap alatt látványos eredmények szülehetnek és indulhatnak útjukra.

A HOLD ALAPKEZELŐ Zrt. tulajdonosi struktúrája 2020 végén:

	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad
Concorde Befektetési és Eszközkezelő Zrt.	49.75%	49.90%
Investset Investor Kft.	5.98%	6.00%
Aranbe Kft.	11.96%	12.00%
Móricz Dániel	4.99%	5.00%
Cser Tamás	1.99%	2.00%
CA Investors Vagyonkezelő Zrt.	25.03%	25.10%
Dolgozói részvények	0.30%	0.00%

A Társaság Alapító Okirata az ALAPKEZELŐ székhelyén megtekinthető.

Pénzügyi eredményeink

Az ALAPKEZELŐ bevétele 2020-ban 5.993 ezer forint volt. Az adózás előtti nyereség 4.737 ezer forintra rúgott, míg az adózott eredmény 4.423 ezer forint volt.

Tervek a jövőre nézve

A COVID-19 járvány felborította a mindennapokat, megváltoztatta az életet. Reméljük, hogy 2021-ben lassan többnyire visszatérünk a régi kerékvágásba.

A legfőbb célunk, amit minden évben ismételten leírunk, változatlan: az ügyfeleink számára átlagosnál sokkal jobb hozamokat elérni és a nyújtott szolgáltatásaink minőségének folyamatos javítása.

Budapest, 2021. április 29.

Bilibók Botond
vezérigazgató
HOLD ALAPKEZELŐ Zrt.

**Független könyvvizsgálói jelentés
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2020. évi
éves beszámolójáról
és üzleti jelentéséről**

Közzétételre nem alkalmas



Tartalomjegyzék

I. Független könyvvizsgálói jelentés

II. Éves beszámoló

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

III. Üzleti jelentés

Közzétételre nem alkalmas



KPMG Hungária Kft. Tel.: +36 (1) 887 71 00
Váci út 31. Fax: +36 (1) 887 71 01
H-1134 Budapest E-mail: info@kpmg.hu
Hungary Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A HOLD Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük a HOLD Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) 2020. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 8.804.113 E Ft, az adózott eredmény 4.423.758 E Ft nyereség – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2020. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban „számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Társaságtól az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-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 eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2020. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálataival kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves

HOLD Alapkezelő Zrt. - K12 - 2020.12.31.

beszámolóban, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Társaság 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Társaság 2020. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekben túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényeges hibás állítás az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, 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 beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős a Társaság vállalkozás folytatására való képességének felméréseért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves beszámolóban a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél 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 a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani 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 a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.


- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről az éves beszámolóban a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítás, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az éves beszámoló a valós bemutatást megvalósító módon mutatja-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2021. április 29.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

 Digitally signed
by Agócs Gábor
Date: 2021.04.29
09:54:31 +02'00'

Agócs Gábor

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005600