

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

2021. év Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2022. április 22.

a vállalkozás vezetője

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2020.12.31	2021.12.31
a	b	d	d
A.	Befektetett eszközök	2,039,163	2,189,582
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	61,336	43,531
01	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
02	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
03	Vagyoni értékű jogok	12,343	10,466
04	Szellemi termékek	48,993	33,065
05	Üzleti vagy cégérték	0	0
06	Immateriális javakra adott előleg	0	0
07	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	534,590	571,409
01	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	241,280	222,029
02	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
03	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	255,789	243,555
04	Tenyészállatok	0	0
05	Beruházások, felújítások	37,521	105,825
06	Beruházásokra adott előlegek	0	0
07	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	1,443,237	1,574,642
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	193,025
06	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
07	Egyéb tartósan adott kölcsön	433,942	372,322
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	3,173,866	1,948,891
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	164,907	44,142
01	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	59
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	164,907	44,083
07	Követelések értékelési különbözete	0	0
08	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
III.	ÉRTÉKPAPIROK	2,390,009	1,707,273
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	2,390,001	1,707,265
06	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	618,950	197,476
01	Pénztár, csekk	0	0
02	Bankbetétek	618,950	197,476
C.	Aktív időbeli elhatárolások	3,591,084	4,235,567
01	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	3,547,826	4,188,284
02	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	43,258	47,283
03	Halasztott ráfordítások	0	0
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	8,804,113	8,374,040

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2020.12.31	2021.12.31
a	b	e	e
D.	Saját tőke	7,384,466	4,840,091
I.	JEGYZETT TŐKE	100,300	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 (+/-)	2,722,518	5,027
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
01	Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
02	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
VII.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-)	4,423,758	4,596,874
E.	Céltartalékok	56,314	0
01	Céltartalék a várható kötelezettségekre	56,314	0
02	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
03	Egyéb céltartalék	0	0
F.	Kötelezettségek	1,360,900	3,530,139
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 jelentős tulajdoni 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	1,360,900	3,530,139
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)	558,867	601,104
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	802,033	2,929,035
10	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
11	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
G	Passzív időbeli elhatárolások	2,433	3,810
01	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
02	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2,433	3,810
03	Halasztott bevételek	0	0
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	8,804,113	8,374,040

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2020.12.31	2021.12.31
a	b	d	d
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	5,156,553	6,649,007
02	Exportértékesítés nettó árbevétele	836,246	864,383
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	5,992,799	7,513,390
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	114,694	159,651
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
05	Anyagköltség	56,068	57,961
06	Igénybe vett szolgáltatások értéke	1,718,224	2,066,587
07	Egyéb szolgáltatások értéke	38,867	24,383
08	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
09	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	1,813,159	2,148,931
10	Béreköltség	448,979	464,527
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	70,773	74,513
12	Bérráulékok	109,137	97,070
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	628,889	636,110
VI.	Értékcsökkenési leírás	113,954	134,280
VII.	Egyéb ráfordítások	252,263	367,013
	Ebből: értékvesztés	0	0
A.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III-IV-V-VI-VII)	3,299,228	4,386,707
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	1,244,680	419,270
	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	10,291	28,157
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	187,126	205,067
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	1,442,097	652,494
18	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
19	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	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	4,086	26,509
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	4,086	26,509
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	1,438,011	625,985
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A+B)	4,737,239	5,012,692
X.	Adófizetési kötelezettség	313,481	415,818
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+C-X)	4,423,758	4,596,874

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.
2021. évi éves beszámolójához**

Keltezés: Budapest, 2022. április 22.

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.....	5
II.	SPECIFIKUS RÉSZ.....	6
	Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések.....	6
	1. Bevételek.....	7
	2. Költségek és ráfordítások.....	11
	A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések.....	14
	1. Immateriális javak és tárgyi eszközök.....	14
	2. Befektetett pénzügyi eszközök.....	16
	3. Követelések.....	18
	4. Értékpapírok.....	18
	Forgatási célú értékpapírok.....	18
	Egyéb részesedés.....	20
	5. Aktív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban).....	21
	6. Saját tőke.....	21
	7. Céltartalékok.....	22
	8. Kötelezettségek.....	22
	9. Passzív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban).....	23
	Egyéb kiegészítések.....	23
	1. Társasági adó.....	23
	2. Ügyfélportfóliók.....	25
	3. Az összevont adózott eredmény felhasználása.....	26
	4. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzet elemzése.....	26
III.	MELLÉKLETEK.....	29
	1. számú melléklet: Cash Flow kimutatás.....	29
	2. számú melléklet: Határidős nyitott pozíciók.....	30

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	Cégjegyzékszám	Tulajdoni és szavazati hányad (%)
Concorde Befektetési és Eszközkezelő Zrt.	Jaksity György	1123 Budapest, Alkotás u. 50.	01-10-047032	49.75%
CA Investors Vagyonkezelő Zrt.	Szabó László	1123 Budapest, Alkotás u. 50.	01-10-049662	25.02%
Investset Investor Kft.	Szabó László	1123 Budapest, Alkotás út 50.		5.98%
Móricz Dániel		1062 Budapest, Aradi u. 62.		4.99%
Cser Tamás		1147 Budapest, Telepes u. 72-74.		1.99%
Bilibók Botond		1121 Budapest, Rác A. utca 9.	01-10-046638	0.30%
Aranbe Kft	Bilibók Botond	1121 Budapest, Rác A. utca 9.		11.96%

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. 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 veeztési 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
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: Mitták Zoltán

2021 évi könyvvizsgálatra felszámított díj: 5.000.000 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

A Társaság a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban "Számviteli törvény") előírásai szerint alakította ki könyvvezetési rendszerét: kettős könyvvitelt

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

alkalmaz, éves beszámolót készít december 31-i fordulónapra, az eredményt összköltségeljárással állapítja meg.

A mérlegkészítés dátuma 2022. április 01.

A befektetett eszközök nettó értéken (a bruttó érték halmozott értékcsökkenéssel, halmozott értékvesztéssel csökkentett és értékvesztés visszaírással 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 vagyonsökkenés 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.

Kimutatás a részesedési viszonyban álló vállalkozásokról és kapcsolt felekkel szembeni tranzakciókról

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

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

Fordulónap utáni események:

Felmértük, hogy a 2022. február 24-én kezdődött orosz-ukrán fegyveres konfliktus és annak potenciális gazdasági kihatásai várhatóan hogyan érintik a Társaságot, és ezen felmérés alapján nem azonosítottunk olyan konkrét körülményt, amely jelentős hatással lenne a Társaság 2022. évi pénzügyi helyzetére, pénzügyi teljesítményére vagy cash flow-ira. A helyzet bizonytalansága és változékonysága miatt azonban lehetséges, hogy ilyen jelentős hatású körülmények felmerülnek.

Kapcsolt felekkel folytatott főbb tranzakciók részletezése:

<i>Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások kapcsolt felekkel szembeni tranzakciókból</i>	<u>2020.12.31.</u>	<u>2021.12.31.</u>
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása		
Kötelezettségek	269.326	378.777
	<u>2020.12.31.</u>	<u>2021.12.31.</u>
Letétkezelés, letéti őrzés, számlavezetés	269.326	378.777
Forgalmazási szolgáltatások		

A kötelezettségek között megjelenő tétel a 2021-es évre a HOLD Alapforgalmazó Zrt.-nek fizetett állományi díj összege 209.552 e Ft, amiért az számlavezetési szolgáltatásokat nyújt a Társaság részére, valamint a speciális számlavezetési díj, mely negyedéves összeg 169.225 e Ft.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

Az Alapkezelő a 2021-es év gazdálkodási időszakát 8.374.840 eFt mérleg-főösszeggel és 4.596.874 e Ft adózott eredménnyel zárta.

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

1. Bevételek

Értékesítés nettó árbevétele

	adatok eFt-ban	
	2020. év	2021. év
a) A belföldi értékesítés árbevétele	5.156.553	6.649.007
Befektetési alapkezelési díjbevételek	4.976.085	6.351.105
Portfóliókezelési és egyéb díjbevételek	173.163	245.651
<i>Nyugdíjpénztárak részére végzett</i>	127.162	213.068
<i>Egészségpénztárak részére végzett</i>	15.212	-1.550
<i>Biztosítók részére végzett</i>	17.721	8.711
<i>Egyéb portfóliókezelés</i>	13.068	25.422
Egyéb díjbevételek	7.305	52.251
b) Exportértékesítés nettó árbevétele		
ebből:	836.246	864.383
Egyéb portfóliókezelés	163.543	318.844
Külföldi alapkezelés	410.081	469.530
Külföldi sikerdíj	262.622	76.009
c) Kapott kamatbevételek összege	8.955	28.157
d) Kapott osztalék	1.244.680	419.270
e) Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	187.126	205.067
f) Egyéb bevétel	114.694	183.207
	2020. év	2021. év
<u>Egyéb bevételek</u>	114.694	159.651
Ebből:		
Értékesített tárgyi eszközök árbevétele	10.990	10.524
Továbbszámlázott bérleti díj, közös költség	1.550	1.546
Kapott kártérítés	2.948	5.408
Céltartalék feloldása	95.629	56.314
Társasági adó jóváírás	3.474	7.543
Kivitelezési hozzájárulás	0	0
Egyéb bevételek*	103	78.276

Portfóliókezelési tevékenység:

A portfóliókezelési tevékenység kapcsán a Társaság által szerződés szerint kezelésbe vett portfóliók értéke 2020. december 31.-én és 2021. december 31.-én rendre 338,246,341 eFt, illetve 357,007,449,320 eFt.

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

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
- 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 2021.12.31	Deviza
ADÜTON SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	3,729,914,360	HUF
ADVAITA FUND CLASS G1 SHARES - USD	3,381,817	USD
ARBO FUND CLASS G SHARES - EUR	8,063,471	EUR
CITADELLA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	53,801,718,598	HUF
CITADELLA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZATHUF	1,925,004,764	HUF
CITADELLA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT EUR	9,717,585	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-VM ABSZOLÚT SZÁRM. ALAP "C" SOROZAT	72,696,497	HUF
CONCORDE-VM ABSZOLÚT SZÁRMAZTATOTT ALAP "B" Sorozat	1,811,200,218	HUF
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP A sorozat HUF	1,601,075,368	HUF
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP B sorozat EUR	2,446,972	EUR

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP C sorozat USD	4,195,897	USD
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D sorozat HUF	1,128,865,881	HUF
HOLD 2000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	38,203,610,678	HUF
HOLD 2000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	2,648,443	EUR
HOLD 2000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP I SOROZAT HUF	36,443,995	HUF
HOLD 2024 DEEP VALUE NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	4,816,440	EUR
HOLD 2024 DEEP VALUE NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	15,960,668	EUR
HOLD 2024 DEEP VALUE NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT	383,869	EUR
HOLD 3000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	2,151,163,302	HUF
HOLD 3000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	493,964	EUR
HOLD 3000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP I SOROZAT HUF	18,412,946	HUF
HOLD ALAPOK ALAPJA	7,976,250,829	HUF
HOLD CEE CONVERGENCE FUND CLASS F1 SHARES - EUR	5,817,462	EUR
HOLD Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap A sorozat HUF	54,743,507,783	HUF
HOLD Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap B sorozat EUR	2,192,049	EUR
HOLD COLUMBUS OPPORTUNITIES FUND NEW INVESTOR CLASS B3 SHARES - EUR	268,245	EUR
HOLD COLUMBUS OPPORTUNITIES FUND SPECIAL INVESTOR CLASS B1 SHARES - EUR	18,389,342	EUR
HOLD DEEP TURTLE FUND NEW INVESTOR CLASS D3 SHARES - EUR	52,485,678	EUR
HOLD DEEP TURTLE FUND OUTSOURCED INVESTMENT MANAGER'S PORTFOLIO D4 SHARES - EUR	26,352,789	EUR
HOLD DEEP TURTLE FUND SPECIAL INVESTOR CLASS D1 SHARES - EUR	14,409,307	EUR
HOLD DIVERZIFIKÁCIÓ ALAPOK ALAPJA	6,423,767	EUR
HOLD EURO ALAPOK ALAPJA	7,405,196	EUR
HOLD EURO PB2 ALAPOK ALAPJA	9,600,305	EUR
HOLD EURO PB3 ALAPOK ALAPJA	60,237,596	EUR
HOLD EXPEDÍCIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	3,293,912,094	HUF
HOLD FORTE EURO ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP	778,706	EUR
HOLD FORTE HUF ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP	390,574,811	HUF

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

HOLD HOZAMKERESŐ EURÓPAI SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	20,475,116	EUR
HOLD KOGA ALAPOK ALAPJA	891,108,531	HUF
HOLD KOGA EURO ALAPOK ALAPJA	2,776,503	EUR
HOLD KONVERGENCIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	7,604,713,222	HUF
HOLD KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	14,526,550,596	HUF
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	18,185,190,191	HUF
HOLD MAX EURO SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	8,306,958	EUR
HOLD MAX USD SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2,806,783	USD
HOLD MOLTO FORTE EURO ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP	39,907,424	EUR
HOLD MOLTO FORTE HUF ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP	15,444,482,220	HUF
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A SOROZAT	21,915,944,511	HUF
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA I SOROZAT	48,305,494	HUF
HOLD ORION SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	3,241,067,329	HUF
HOLD PB1 ALAPOK ALAPJA	12,381,708,517	HUF
HOLD PB2 ALAPOK ALAPJA	3,655,105,259	HUF
HOLD PB3 ALAPOK ALAPJA	32,765,753,041	HUF
HOLD PI (MALTA) FUND NEW INVESTOR CLASS C3 SHARES - EUR	3,723,704	EUR
HOLD PI (MALTA) FUND SPECIAL INVESTOR CLASS C1 SHARES - EUR	6,534,060	EUR
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	38,635,159,313	HUF
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR	318,974	EUR
HOLD RÖVID FUTAMIDEJŰ KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	12,650,569,742	HUF
HOLD RUBICON SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	22,321,501,292	HUF
HOLD SZÉF ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP	150,971,785	HUF
HOLD SZÉF EURO ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP	753,087	EUR
HOLD SZÉF USD ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP	2,291,525	USD
HOLD USD PB2 ALAPOK ALAPJA	3,280,160	USD
HOLD USD PB3 ALAPOK ALAPJA	23,311,965	USD

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

HOLD VK 100 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP A sorozat HUF	24,810,181	HUF
HOLD VK 100 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP B sorozat EUR	0	EUR
HOLD VK 200 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP A sorozat HUF	24,835,973	HUF
HOLD VK 200 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP B sorozat EUR	0	EUR
HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP A sorozat HUF	24,861,712	HUF
HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP B sorozat EUR	0	EUR
HOLD VM (MALTA) FUND NEW INVESTOR CLASS A3 SHARES - EUR	13,820,600	EUR
HOLD VM (MALTA) FUND SPECIAL INVESTOR CLASS A1 SHARES - EUR	5,763,045	EUR
HOLD VM ABSZOLÚT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	3,915,508,756	HUF
HOLD VM EURO ALAPOK ALAPJA	740,999	EUR
METLIFE MAGYAR RÉSZVÉNY INDEXKÖVETŐ ZÁRTKÖRŰ BEFEKTETÉSI ALAP	2,389,337,240	HUF
PLATINA ALFA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	1,680,385,476	HUF
PLATINA BÉTA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2,257,684,552	HUF
PLATINA DELTA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	2,473,723,248	HUF
PLATINA GAMMA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	4,682,217,654	HUF
QUERCUS PRAESIDIUM ALAPOK ALAPJA	4,331,722,122	HUF
SEQUOIA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	8,424,762	EUR
SFSD SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	7,286,026,750	HUF
SFSDH SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2,655,164,369	HUF
SFSD-V SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	299,284	EUR
SUI GENERIS 1.1 SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	1,321,771,302	HUF
SUPERPOSITION SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	1,839,310,703	HUF
SUPERPOSITION SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	1,631,761,099	HUF
SUPERPOSITION SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT	210,600,977	HUF

2. Költségek és ráfordítások

Üzleti tevékenység költségei és ráfordításai

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

	adatok eFt-ban	
	2020. év	2021. év
Anyagjellegű ráfordítások	1.813.159	2.148.931
Anyagköltség	56.068	57.961
Igénybe vett és egyéb szolgáltatások	1.718.224	2.066.587
Posta, telefon	26.117	23.670
Parkolási díj	17.488	16.499
Hirdetési díj	67.322	84.044
Szakértői díjak	153.622	173.116
Oktatás, továbbképzés	4.243	3.986
Bérleti díj	102.514	101.070
Utazás, kiküldetés	10.220	4.922
Forgalmazói jutalék	414.562	600.091
Számítástechnikai szolgáltatás	82.823	114.891
Egyéb igénybevett szolgáltatás	96.830	103.626
Vagyonkezelési költségek	742.483	840.672
Egyéb szolgáltatások*	38.867	24.383

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

	adatok eFt-ban	
	2020. év	2021. év
Személyi jellegű ráfordítások	628.889	636.110
Béreköltség	448.979	464.527
Személyi jellegű kifizetések	70.773	74.513
Bérráulékok	109.137	97.070

A Társaságnál a tárgyévben foglalkoztatottak átlagos létszáma	65 fő	70 fő
---	-------	-------

	2020. év	2021. év
Állományonkénti megoszlás		
Béreköltségek	448.979	464.527
- Teljes munkaidőben alkalmazásban állók	414.468	414.395
- Részmunkaidőben alkalmazásban állók	34.593	50.132
Bérráulékok	109.137	97.070
- Teljes munkaidőben alkalmazásban állók	100.097	90.178
- Részmunkaidőben alkalmazásban állók	9.040	6.892
Személyi jellegű kifizetések	70.773	74.513
	62.232	67.561
	8.541	6.952
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	628.889	636.110

adatok eFt-ban

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

Értékcsökkenési leírás	2020. év	2021. év
	113.954	134.280
		adatok eFt-ban
	2020. év	2021. év
Egyéb ráfordítások	252.263	367.013
Ebből:		
Hatósági díjak PSZÁF díj	71.862	88.554
BEVA díj	500	500
Fizetett adók	145.391	180.730
Fizetett bírság, kötbér, kártérítés	599	749
Alapítványi támogatás	19.131	21.328
Egyéb ráfordítások	9.393	63.506
Terven felüli értékcsökk. leírás	0	0
Értékesített tárgyi eszközök	5.387	0
Elengedett követelés	0	11.646
Képzett céltartalék	0	0

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

3. Pénzügyi bevételek

	adatok eFt-ban	
	2020. év	2021. év
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	187.126	205.067
Ebből:		
Kapott kölcsönzési díj	144.524	150.325
Kapott árfolyamnyereség	42.602	49.356
Befektetési jegyekből származó nyereség	0	5.386
Részvényekből származó nyereség	0	0
Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	10.291	28.157
Ebből:		
Pénzintézettől kapott kamatok	0	6.655
Egyéb kapott kamatok	246	12
Diszkontkincstárjegy kamata	7.123	6.319
MÁK kamata	164	9.716
Dolgozói hitel kamata	2.758	5.455

4. Pénzügyi ráfordítások

	adatok eFt-ban	
	2020. év	2021. év
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	4.086	26.509
Ebből:		
Árfolyamveszteség	4.028	20.581
MÁK árfolyam veszteség	0	5.764
Befektetési jegyekből származó veszteség	58	164
Részesedések értékvesztése	0	0
Részesedésekből 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

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Vagyoni értékű jogok	20.422	0	0	0	20.422
Szellemi termékek	152.543	621	48	0	153.116
Összesen	172.965	621	48	0	173.538

Halmazott értékcsökkenés

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Vagyoni értékű jogok	8.079	1.878	0	0	9.957
Szellemi termékek	103.550	16.548	48	0	120.050
Összesen	111.629	18.426	48	0	130.007

Nettó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Záró
Vagyoni értékű jogok	12.343	10.465
Szellemi termékek	48.993	33.066
Összesen	61.336	43.531

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

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	391	0	0	0	391
Személygépjárművek	352.290	52.852	59.254	0	345.888
Számítástechnikai eszközök	119.927	54.385	8.294	0	166.018
Egyéb számítástechnikai eszközök és berendezések	18.167	0	0	0	18.167
Irodai gépek	65.664	729	19	0	66.374
Egyéb irodai berendezések	1.128	0	0	0	1.128
Kis értékű tárgyi eszközök	3.059	0	0	0	3.059
Képzőművészeti alkotások	32.414	0	0	0	32.414
<i>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</i>	598.032	107.966	67.567	0	638.430
Összesen	918.877	107.966	67.567	0	959.275

Halmazott értékcsökkenés

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	79.565	19.251	0	0	98.816
<i>Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok</i>	79.565	19.251	0	0	98.816
Műszaki gépek, berendezések	4.992	0	0	0	4.992
Egyéb gépek, berendezések	142	42	0	0	184
Személygépjárművek	186.755	59.296	35.658	0	210.393
Számítástechnikai eszközök	76.615	32.813	8.294	0	101.134
Egyéb számítástechnikai eszközök és berendezések	18.167	0	0	0	18.167
Irodai gépek	51.541	4.452	19	0	55.974
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>	342.244	96.603	43.971	0	394.876
Összesen	421.806	115.854	43.971	0	493.692

Nettó érték

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

adatok eFtban

	Nyitó	Záró
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	241.280	222.029
<i>Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok</i>	241.280	222.029
Műszaki gépek, berendezések	0	0
Egyéb műszaki gépek, berendezések	249	207
Személygépjárművek	165.535	135.495
Számítástechnikai eszközök	43.312	64.884
Egyéb számítástechnikai eszközök és berendezések	0	0
Irodai gépek	14.123	10.400
Egyéb irodai berendezések	155	155
Kis értékű tárgyi eszközök	0	0
Képzőművészeti alkotások	32.414	32.414
<i>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</i>	255.788	243.555
Összesen	497.068	465.583

A vállalkozás befejezetlen beruházásként 105.825 e Ft-ot tart nyilván, melyek 2022-ben aktiválásra kerültek.

Befektetett pénzügyi eszközök

adatok eFt-ban

	2020. év	2021. év
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1.009.295	1.009.295
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
Egyéb tartós részesedés	0	193.025
Egyéb tartósan adott kölcsön	433.942	372.322
Befektetett pénzügyi eszközök összesen	1.443.237	1.574.642

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.

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

- 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.

Egyéb tartós részesedés pedig vásárolt FOTEX részvények, melyet a vállalkozás hosszú távra tart.

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

2. Követelések

	adatok eFt-ban	
	2020.12.31.	2021.12.31.
Vevőkövetelések	0	59
Ebből:		
PVK ügyfelekkel szemben fennálló követelések	0	0
Intézményi ügyfelekkel szemben fennálló követelések	0	0
Bef.alapokkal szemben fennálló követelések	0	0
Egyéb követelések	164.907	44.083
Összesen	164.907	44.142

Az egyéb követelések a Társaság befektetési szolgáltatójánál vezetett pénzeszámlák, illetve a fizetett előlegek összegét (17.069 e FT) mutatja. Itt tartjuk nyilván Az ügyfelekkel szemben a portfóliókezelésből adódóan keletkezett követeléseket (11.442 e FT). Ebből a PVK ügyfelekkel szemben fennálló követelések 5.242 eFt, Intézményi ügyfelekkel szemben fennálló követelések 6.200 eFt. Valamint adott előlegeket is magába foglalja az egyéb követelések (14.311 e Ft)

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

3. Értékpapírok

Forgatási célú értékpapírok

Diszkont-kincstárjegyek

2021. december 31-én

Megnevezés	Névérték (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)	Elhatárolt kamat (eFt)
D220216	220.850	220.005	719
D220309	300.000	298.726	985
ÖSSZESEN	520.850	518.731	1.704

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

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

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

Részvények és befektetési jegyek

2021. december 31-én

Megnevezés	Névérték (Deviza)	Bekerülési érték (e DEV)	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
HOLD 2000 I sorozat	1 HUF	1.000	0	1.000
HOLD 3000	1 HUF	1.000	0	1.000
HOLD Nk részvény Alap	1 HUF	1.000	0	1.000
SFSD-V Alap	1 EUR	300	0	104.547
Convexity Alap D sorozat	1 HUF	1.000	0	1.000
HOLD VK 100	1 HUF	25.000	0	25.000
HOLD VK 200	1 HUF	25.000	0	25.000
HOLD VK 300	1 HUF	25.000	0	25.000
ÖSSZESEN			0	184.201

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

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

HOLD 3000	1 HUF	1.000	0	1.000
ÖSSZESEN		3.002	0	3.654

Kötvények

2021. december 31-én

Megnevezés	Névérték (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)	Elhatárolt kamat (eFt)
MÁK 2022/A	94.280	99.868	456
MÁK 2023/B	900.000	904.465	
ÖSSZESEN	994.280	1.004.333	456

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

Egyéb részesedés

2021. 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

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

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

4. Aktív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

	adatok e Ft-ban	
	2020.12.31	2021.12.31
Sikerdíj	2.453.641	2.738.092
Alapkezelői díj	893.937	1.199.717
Fix vagyonkezelői díjak	87.676	108.885
Felügyeleti díj	0	0
Kölcsön közvetítői jutalék	68.352	67.236
Dolgozói hitelkamat	0	0
Értékpapírok kamata	3.402	1.704
Befektetési alapok különadója	37.744	48.067
Compliance tevékenység	39	40
Back-office tevékenység	39	39
Kapott bérleti díj	1.232	1.268
Továbbszámlázott közös költség	319	319
Egyéb szolgáltatások	1.445	22.917
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	3.547.826	4.188.284
Jogi szolg	0	3.529
Gépjárműbiztosítás	8.829	9.999
Egyéb	2.265	2.313
Életbiztosítás	0	0
Elemzések	18.396	10.927
Számítástechnikai szolgáltatások	6.426	9.830
Utazás, kiküldetés	0	1.499
Iroda bérlet és üzemeltetés	7.342	9.186
Hírdetés, reklám	0	0
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	43.258	47.283
Halasztott ráfordítások	0	0
Összesen	3.591.084	4.235.567

5. Saját tőke

A Társaság saját tőkéje 2021. év végén 4.840.091 ezer Ft, amely az előző év végi értékhez viszonyítva csökkent.

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

	2020. december 31.	Növekedés	Csökkenés	2021. december 31.
Jegyzett tőke	100,300.0	0.0	0.0	100,300.0
Tőketartalék	137,890.0	0.0	0.0	137,890.0

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

Eredménytartalék	2,722,518.0	4,423,758.0	7,141,249.0	5,027.0
Lekötött tartalék	0.0	0.0	0.0	0.0
Adózott eredmény	4,423,758.0	4,596,874.0	4,423,758.0	4,596,874.0
Saját tőke	7,384,466.0	9,020,632.0	11,565,007.0	4,840,091.0

A saját tőke főbb tárgyidőszaki változásai

- Az eredménytartalék 4.423.758 e Ft növekedése az előző évi adózás utáni eredmény eredménytartalékba átvezetéséből adódik.
- A 7.141.249 e Ft csökkenés 7.141.249 e Ft osztalék jóváhagyásból adódik.
- Adózott eredmény 4.596.874 e Ft növekedése a 2021-es év adózott eredményét, az 4.423.758 e Ft csökkenés pedig a 2020 évi eredmény eredménytartalékba való átvezetését mutatja.

A részvények száma, névértéke, típusa, fajtái:

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, 2021-ben pedig a fennmaradt 56.314 e Ft-ot a névváltozással kapcsolatban felmerült költségekre.

7. Kötelezettségek

	adatok eFt-ban	
	2020.12.31.	2021.12.31.
Osztalékfizetési kötelezettség	0	0
Szállítók	558.867	601.104
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	802.033	2.929.035
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
Összesen	1.360.900	3.530.139

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

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 (299.218 e Ft) valamint alapítókkal szembeni osztalék kötelezettséget (2.621.857 e Ft), valamint egyéb rövid lejáratú kötelezettségeket (7.960 e Ft)

8. Passzív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

	adatok e Ft-ban	
	2020.12.31	2021.12.31
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
Forgalmazási jutalék	298	0
Jutalmak	0	0
Közterhek	0	0
Tanácsadási díj	2.031	0
Könyvvizsgálói díj	0	3.810
Hirdetés, reklám, marketing	0	0
Bef.szolg. tevékenység	0	0
Egyéb pénzügyi tevékenység	0	0
Egyéb	104	0
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2.433	3.810
Halasztott bevételek	0	0
Összesen	2.433	3.810

Egyéb kiegészítések

1. Társasági adó

A társasági adóalapot csökkentő és növelő tételek (adatok eFt)

	2020	2021
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	4.737.239	5.012.692
<u>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek</u>		
Előző évek elhatárolt veszteségéből az adóévben leírt összeg	0	0
Adóévben elszámolt előző évi céltartalék, és a figyelembe vett céltartalék	95.629	56.314
Adótv. szerint figyelembe vett értékcsökk.leírás összege	39.839	62.450
Kapott (járó) osztalék, részesedés összege	1.244.680	419.270
Fejlesztési tartalék képzése	0	0
Visszatérített adó összege	0	0

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

Alapítványra, közalapítványra és közérdekű kötelezettség vállal.-ra átadott összeg	2.274	5.019
Értékesített, apportált és selejtezett eszközök bruttó értékének és az adótörvény szerinti értékcsökkenésének különbsége	3.227	9.509
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	3.474	7.543
ÖSSZESEN	1.389.123	560.105
<u>Adózás előtti eredményt növelő tételek</u>		
Szt. alapján egyéb ráfordításként elszámolt céltartalék	0	0
Szt. alapján költségként elszámolt értékcsökk. leírás összege	113.954	134.280
Magánszemély részére kedvezményes kamat mellett nyújtott kölcsön miatt	0	0
Nem vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség miatt	0	0
Hitelezési veszteség	0	0
Értékesített, apportált és selejtezett eszközök bruttó értékének és a számviteli törvény szerinti értékcsökkenésének különbsége	5.387	23.597
Adóhiány, valamint bírság, büntetés	599	749
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
Elengedett követelések	0	1.029
Adóellenőrzési, önellenőrzési megállapítások ráfordításként elszámolt összege	0	0
Egyéb adózás előtti eredményt növelő tételek	15.068	7.956
ÖSSZESEN	135.008	167.611
ADÓALAP	3.483.124	4.620.197
ADÓFIZETÉSI KÖTELETTSÉG	313.481	415.818
ADÓZOTT EREDMÉNY	4.423.758	4.596.874

A társasági adót csökkenti:

2020-ban és 2021-ben 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 11,06%-át adja ki. Az egyéb ráfordítások értéke 49.1 %-ban adókból áll, 3,2%-ban az elengedett

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

követelésből, 5,8 %-ban alapítványi támogatásokból, aminek egy része (5.019 e Ft) azon felül, hogy csökkenti az adózás előtti eredményt a társasági adó alapját csökkentő tételként is elszámolható.

Egyéb bevételek a vállalkozás összes bevételeinek mindössze 1,93%-át adja ki. Ennek 4,7%-a társasági adójóváírás (7,543 e Ft), ami csökkenti a társasági adó alapját. Így nincs társasági adóra gyakorolt jelentős hatása. Ilyen tétel az egyéb bevételek 35,3%-át kitevő céltartalék feloldás összege is (56.314 e Ft).

A pénzügyi műveletek bevételei a vállalkozás összes bevételeinek mindössze 7,9%-át adja ki, ennek 64,2%-a kapott osztalék, amely társasági adó csökkentő tétel, így összességében társasági adóra nincs jelentős hatása.

A pénzügyi műveletek ráfordításai a vállalkozás összes ráfordításának mindössze 0,8%-át adja ki. Társasági adóra nincs jelentős hatása.

2. Ügyfélportfóliók

Társaságnál kezelt ügyfélportfóliók értéke 2020.12.31-én és 2021.12.31-én (eFt)

	2020. dec. 31.	2021. dec. 31.
nyugdíjpénztárak	52,697,536	55,509,999
értékpapírok	52,664,811	55,425,327
díjak	0	0
ügyfélpénz	31,862	83,839
egy köv/köt	863	833
egészségpénztárak	4,431,770	5,697,952
értékpapírok	4,431,765	5,697,934
díjak	0	0
ügyfélpénz	4	18
egy köv/köt	0	0
biztosítók	23,280,294	1,694,587
értékpapírok	23,277,151	1,691,221
díjak	0	0
ügyfélpénz	3,144	3,366
egy köv/köt		
egyéb portfólió-kezelés	122,212,900	140,039,755
értékpapírok	118,254,875	137,371,327
díjak	0	
ügyfélpénz	3,316,223	1,928,979
egy köv/köt	641,802	739,409
Mindösszesen:	202,622,499	202,942,293

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

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

Határidős nyitott pozíciók értéke 2021.12.31.-én: lásd 2. számú melléklet.

3. Az összevont adózott eredmény felhasználása

adatok ezer Ft-ban

	2020. év	2021. év
Adózás előtti eredmény:	4.737.239	5.012.692
Fizetendő társasági adó:	313.481	415.818
Adózott eredmény:	4.423.758	4.596.874

Az Igazgatóság a Társaság beszámolója alapján az adózási eredmény terhére maximum 4.596.874 e Ft osztalék kifizetését javasolja.

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

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

2021

Tőkeerősség

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Források összesen}} * 100 = \frac{4.840.091}{8.374.040} * 100 = 57.8\%$$

Saját tőke növekedésének mértéke

$$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{4.596.874}{4.840.091} * 100 = 94.97\%$$

PÉNZÜGYI HELYZET (e Ft)

2020

Likviditási gyorsráta

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

2021

Likviditási gyorsráta

<u>Forgóeszk - Készletek</u>	*100=	$\frac{1.948.891}{3.530.139}$	*100=	55,21
Rövid lej. köt				

JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET (e Ft)

2020

ROE

<u>Adózott eredmény</u>	*100=	$\frac{4.423.758}{7.384.466}$	*100=	59,91%
Saját tőke				

**Vagyonarányos
jövedelmezőség**

<u>Adózás előtti eredmény</u>	*100=	$\frac{4.737.239}{7.384.466}$	*100=	64,15%
Saját tőke				

2021

ROE

<u>Adózott eredmény</u>	*100=	$\frac{4.596.874}{4.840.091}$	*100=	94,97%
Saját tőke				

**Vagyonarányos
jövedelmezőség**

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

Adózás előtti eredmény				
<u>Saját tőke</u>	<u>*100=</u>	<u>5.012.692</u>	<u>*100=</u>	<u>103.57%</u>
		4.840.091		

Az éves beszámoló aláírására kötelezett tisztségviselő:

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

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

III. MELLÉKLETEK

1. számú melléklet: Cash Flow kimutatás

sor- szám	A tétel megnevezése	e Ft	
		2020	2021
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1,035,145	-597,387
	(Működési cash flow, 1-15. sorok)		
1.a	Adózás előtti eredmény + -	4,737,239	5,012,692
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-1,272,430	-450,087
1	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	3,464,809	4,562,605
2	Elszámolt amortizáció +	113,954	134,280
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás + -	0	0
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	-95,629	-56,314
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	-5,603	-10,524
6	Szállítói kötelezettség változása + -	279,532	42,237
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása + -	-260,306	2,127,002
8	Passzív időbeli elhatárolások változása + -	-160,326	1,377
9	Vevőkövetelés változása + -	0	-59
10	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása + -	-723,121	803,560
11	Aktív időbeli elhatárolások változása + -	-1,036,272	-644,483
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-313,481	-415,818
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-2,298,702	-7,141,249
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1,104,960	145,096
	(Befektetési cash flow, 16-19. sorok)		
14	Befektetett eszközök beszerzése -	-177,825	-369,915
15	Befektetett eszközök eladása +	10,990	34,121
16	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	27,115	125,620
17	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		-64,000
18	Kapott osztalék, részesedés +	1,244,680	419,270
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) + -	69,815	-452,291
27	Devizás pénzeszközök átvértékelése +	27,750	30,817
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	97,565	-421,474

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. 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
2021.12.31	EURUSDF220428E1.16393	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	455182.01	4160551	914.0413	1.16393	2022.04.28
2021.12.31	EURHUFF220607V352.9	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	213200	5078965	2,382.2538	352.9	2022.06.07
2021.12.31	EURUSDF220428E1.16393	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	126124.42	1152829	914.0413	1.16393	2022.04.28
2021.12.31	EURHUFF220311E369.25	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	75000	-237391	-316.5208	369.25	2022.03.11
2021.12.31	EURUSDF220428E1.16393	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	125866.68	1150473	914.0413	1.16393	2022.04.28
2021.12.31	EURHUFF220127V369.5	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	17000	13391	78.7710	369.5	2022.01.27
2021.12.31	EURHUFF220127V369.5	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	4100	3230	78.7710	369.5	2022.01.27
2021.12.31	EURHUFF220311V353.65	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	59100	1101538	1,863.8541	353.65	2022.03.11
2021.12.31	EURHUFF220311V353.65	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	20400	380226	1,863.8541	353.65	2022.03.11
2021.12.31	EURHUFF220311V353.65	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	346700	6461982	1,863.8541	353.65	2022.03.11
2021.12.31	EURHUFF220311V353.65	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	332600	6199179	1,863.8541	353.65	2022.03.11
2021.12.31	EURHUFF220127V363	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	41000	297991	726.8074	363	2022.01.27
2021.12.31	HRKHUFF220307E47.95	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	586000	-896646	-153.0113	47.95	2022.03.07
2021.12.31	HRKHUFF220307E47.95	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	151700	-232118	-153.0113	47.95	2022.03.07
2021.12.31	EURHUFF220311V353.65	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	39500	736222	1,863.8541	353.65	2022.03.11
2021.12.31	EURUSDF220120E1.18755	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	224411.6	3960445	1,764.8129	1.18755	2022.01.20

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapkezelő Zrt.
2021. évi éves beszámolójához

2021.12.31	EURHUFF220311E363.8	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	50000	-428548	-857.0956	363.8	2022.03.11
2021.12.31	EURUSDF220120E1.18755	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	122521.16	2162269	1,764.8129	1.18755	2022.01.20
2021.12.31	EURUSDF220120E1.18755	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	157551.26	2780485	1,764.8129	1.18755	2022.01.20
2021.12.31	EURHUFF220127E369.9	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	19700	-7662	-38.8918	369.9	2022.01.27
2021.12.31	EURUSDF220120E1.18755	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	263567.85	4651479	1,764.8129	1.18755	2022.01.20
2021.12.31	EURUSDF220120E1.18755	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	122521.16	2162269	1,764.8129	1.18755	2022.01.20
2021.12.31	EURUSDF220120E1.18754999	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	108627.01	1917063	1,764.8125	1.18754999	2022.01.20
2021.12.31	EURHUFF220127E362.27	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	49100	-392597	-799.5869	362.27	2022.01.27
2021.12.31	EURHUFF220127E362.21	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	187000	-1506414	-805.5688	362.21	2022.01.27
2021.12.31	EURHUFF220127E362.27	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	1062000	-8491613	-799.5869	362.27	2022.01.27
2021.12.31	RONHUFF220228E73.65	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	930000	-998105	-107.3231	73.65	2022.02.28
2021.12.31	USDHUFF220209E321.2	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	290000	-1713537	-590.8750	321.2	2022.02.09
2021.12.31	EURHUFF220127E362.21	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	41000	-330283	-805.5688	362.21	2022.01.27
2021.12.31	EURHUFF220127E362.27	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	216400	-1730306	-799.5869	362.27	2022.01.27
2021.12.31	EURHUFF220127E368.1	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	31000	-67688	-218.3481	368.1	2022.01.27
2021.12.31	USDHUFF220209E321.2	DEVIZA FORWARD	Árfolyamkockázati fedezeti pozíció	Tőzsdén kívüli ügylet	72000	-425430	-590.8750	321.2	2022.02.09

ÜZLETI JELENTÉS – 2021. DECEMBER 31.

BESZÁMOLÓ A HOLD ALAPKEZELŐ ZRT. 2021. ÉVI TEVÉKENYSÉGÉRŐL

A HOLD ALAPKEZELŐ Zrt. 2021-ben, 7,51 milliárd forintos árbevétel mellett 4,6 milliárd forint adózás utáni eredményt ért el. A 2020. évi 5,99 milliárd forintos árbevétele és 4,42 milliárd forintos adózás utáni eredménye után sikeres évet zárt a társaság.

A kezelt vagyon 2021. december végén *nettó* 557,9 milliárd forint volt az előző év végi közel 516,5 milliárddal szemben. Társaságunk a kezelt vagyon tekintetében a hatodik legnagyobb magyarországi alapkezelő társaság és a legnagyobb független – nem banki, biztosítói háttérrel rendelkező – befektetési alapkezelő.

Az év egészét tekintve a vagyonkezelési teljesítményeink beleilleszkednek az elmúlt negyed évszázad teljesítményei közé. Pozitív reálhozamokat értünk el ügyfeleinknek az abszolút hozamú portfólióinknál és sikerült megvernünk a referenciahozamokat azoknál a kezelt portfólióknál, ahol a benchmarkok meghaladása volt a cél.

Az abszolút hozamú nagy állománnyal rendelkező befektetési alapoknál és portfólióknál sikerült az év egészét pozitív teljesítménnyel zárunk és sikerdíjat realizálni. Ez üzleti modellünk és tevékenységünk tekintetéből mindig különös jelentőséggel bír.

A 2021-es üzleti évet a napi működésünk szempontjából koronavírus járvány újabb hullámai majd az év második felében és különösen a negyedik negyedévben a járvány mérséklődése jellemezte. E mellett a globális, regionális és magyar makrogazdasági környezet korábban ritkán vagy nem tapasztalt változásokat hozott. A mennyiségi lazítások vége, emelkedő kamatkörnyezet, ellátási láncok okozta zavarok, a kínai gazdaságban megjelenő problémák, energia áremelkedés és Európában (!) megjelenő geopolitikai feszültség. Mindez – ma már tudjuk - nem olyan esemény sor, ami nyugodt optimizmusra ad okot.

Az értékpapír piacok, különösen a részvénypiacok, ha a nagy indexeket vizsgáljuk nagyon jó évet tudnak maguk mögött. A piac belseje, azaz a részvények többsége már nem mutatott ilyen jó képet. Ebben a környezetben eredményesen tudtunk dolgozni, nem utolsósorban annak köszönhetően, hogy az értékalapú befektetéseink (is) összességében jól teljesítettek.

A szakmailag jó teljesítményünket továbbra is beárnyékolta 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 okozott ez. Befektetési alapjainkba 2021-ben 2,43 milliárd Ft nettó beáramlás történt.

Az intézményi vagyonkezelésben nettó, duplikációtól tisztítottan 146,2 milliárd forintos volt a kezelt vagyon.

A privat vagyonkezelésünk, ami a társaságunkat megkülönbözteti a többi alapkezelőtől, ugyanakkor a privat banki szolgáltatók közé emeli, továbbra is alappillérünk. Bár nagy akvizíciókat nem tudtunk elérni, a kezelt vagyon már 213,2 milliárd forint volt 2021 év végén.

Az év folyamán következetesen folytattuk a korábban elkezdett munkát és dolgozunk azon, hogy egy 21. századnak megfelelő, hatékony, innovatív, bürokráciamentes és ügyfélközpontú online szolgáltatásokkal bővítsük a tevékenységeinket. Reményeink szerint ez 2022 első félévében elindul.

Kezelt vagyon /bruttó/ alakulása (milliárd Ft) 2021. december 31-én

Dátum	PVK	Intézmény	Befektetési alapok	Összesen
2020.12.31	182,8	155,4	233,1	571,3
2021.12.31	213,2	143,8	280,6	637,6

Társaságunk a leányvállalattal együtt 80 fő. Nagyobb létszámbővülést nem tervezünk. A célunk továbbra is az, hogy a leghatékonyabb társaságok között legyünk a jövőben.

Az új üzleti évben, 2022-ben és az azt követő években, 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.

A privat vagyonkezelési üzletágnak, mint a HOLD legsikeresebb és legstabilabb üzletágának a jövőbeli növekedésének az alapjait lefektettük a 2021-es üzleti évben. Az erre fordított és fordítandó erőforrások a jövőben reményeink szerint megtérülnek.

Több éves munkának járunk a végén (ugyanakkor még nagyon az elején), az online vagyonkezelést előkészítő folyamatok, belső struktúra változások, informatikai fejlesztések hosszú sora van mögöttünk. A szolgáltatást 2022-ben elindítjuk.

A fentiekkel párhuzamosan 2021-ben előkészületeket tettünk azért, hogy a HOLD márkanévét és a HOLD szolgáltatásait egy hosszabb kampány keretében jobban láthatóvá és ismertebbé tegyük. Ennek a munkának szerteágazó részeit elkezdtük és építjük. Az új üzleti évben a látható eredmények következnek majd.

A HOLD ALAPKEZELŐ Zrt. tulajdonosi struktúrája 2021 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.	25.02%	25.10%
Dolgozói részvények	0.30%	0.00%

A Társaság Alapító Okirata az ALAPKEZELŐ székhelyén megtekinthető.

A HOLD ALAPKEZELŐ tulajdonosi struktúrájában 2021-ben változás állt be. A társaság vezető tulajdonosai – Móricz Dániel, Cser Tamás, Szabó László és Bilibók Botond – megállapodtak a Concorde Eszközkezelő zrt. tulajdonában levő 49,9%-os tulajdonrész megvásárlásáról. A Magyar Nemzeti Bank 2022. március 23-án engedélyezte az adás-vételt. Ezzel tranzakcióval a HOLD zrt. immáron a vezető tulajdonosok közel 100%-os tulajdonába került.

Budapest, 2022. április 22.

Bilibók Botond
vezérigazgató
HOLD ALAPKEZELŐ Zrt.



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. („a Társaság”) 2021. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 8.374.040 E Ft, az adózott eredmény 4.596.874 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 2021. 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 („számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 2021. 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 könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak, 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.

Hold Alapkezelő Zrt. - K12 - 2021.12.31.

Véleményünk szerint a Társaság 2021. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Társaság 2021. 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 fentiekén 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 a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, 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 beszámolónak 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 Könyvvizsgálói 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 Könyvvizsgálói 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 bizonyítékokat 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 beszámolónak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói 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 hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteniünk 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, 2022. április 22.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Mitták Zoltán

Igazgató, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 007298