



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD PB1 Alapok Alapja

Éves jelentés

2022

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS

KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.

Cím: 1067 Budapest, Teréz krt. 33. Levélcím: 1511 Budapest 1112, P.F. 12. (Ny.sz.: 000199)
Telefon/Fax: +36 1 475-0850, +36 1 475-0851; Mobil: +36 30 914-8275, E-mail: kp@konyvprofit.hu

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a

HOLD PB1 Alapok Alapja

/1123 Bp., Alkotás u. 50./

2022.12.31.

fordulónapra készített éves jelentéséről
a befektetési alap tulajdonosai (befektetői) részére

Vélemény

Elvégeztük a **HOLD PB1 Alapok Alapja** befektetési alap (továbbiakban: „az Alap”) (Fel.eng.: E-III/110.437-1/2006) 2022. évi éves jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2022. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a Hold Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelnünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. A Hold Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért.

Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok

kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2023. április 24.

/dr. Csáki Bertalan ügyvezető/
Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft.
/1067 Bp. Teréz krt.33./
Pü.int.nyilv.sz.: T000199

dr. Csáki Bertalan
kamarai tag könyvvizsgáló
Tags.ig.sz.: 003083
Pü.int.min.sz.: E-003083/95

ÉVES JELENTÉS

A HOLD PB1 Alapok Alapja Éves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

I. Vagyongkimutatás

adatok Ft-ban

2022.12.31	Piaci érték	Portfolló arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	16 281 568 764	96,71%	96,76%
CARION ING.BEF.ALAP	67 676 263	0,40%	0,40%
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	2 408 051 288	14,30%	14,31%
HOLD KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	359 585 258	2,14%	2,14%
HOLD RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	10 751 128 816	63,86%	63,90%
RB POSITION SP CLASS B	105 956 809	0,63%	0,63%
MOL 2.625% 2023/04/28	649 893 290	3,86%	3,86%
MOLHB 1.5% 2027/10/08	899 296 669	5,34%	5,34%
ÓTPHB 5.5% 2025/07/13	643 158 203	3,82%	3,82%
ÓTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04	80 122 125	0,48%	0,48%
ISHARES BARCLAYS TIPS BOND	316 700 043	1,88%	1,88%
Banki egyenlegek	492 804 564	2,93%	2,93%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	285 382 533	1,70%	1,70%
HUF	202 396 161	1,20%	1,20%
USD	5 025 870	0,03%	0,03%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0,00%	0,00%
AED	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	61 438 300	0,36%	0,37%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	0	0,00%	0,00%
Egyéb követelés	0	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	0	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	59 510 965	0,35%	0,35%
Aktív időbeli elhatárolások	1 927 335	0,01%	0,01%
Összes ESZKÖZ	16 835 811 628	100,00%	100,06%
Kötelezettségek	9 680 373	0,06%	0,06%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	3	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	1 423 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	0	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	566 395	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	2 000	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	6 644 928	0,04%	0,04%
Könyvelési díj	317 500	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	343 547	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	383 000	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	16 826 131 255	99,94%	100,00%

adatok Ft-ban

Előző év	Piaci érték	Portfolló arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	12 483 993 667	99,73%	100,87%
CARION ING.BEF.ALAP	66 389 564	0,53%	0,54%
HOLD VM BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	119 955 527	0,96%	0,97%
ARBO FUND CLASS G - EUR	1 841 911 673	14,71%	14,88%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	122 341 434	0,98%	0,99%
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D SOROZAT HUF	52 977 607	0,42%	0,43%
HOLD 2024 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	365 927 148	2,92%	2,96%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	1 285 057 904	10,27%	10,38%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	452 236 647	3,61%	3,65%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP	164 744 578	1,32%	1,33%
HOLD HOZAMKERESO RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	482 790 676	3,86%	3,90%
HOLD KONVERGENCIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	85 188 877	0,68%	0,69%
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	284 988 142	2,28%	2,30%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	190 094 898	1,52%	1,54%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP	163 999 809	1,31%	1,33%
HOLD PI CLASS C3 - EUR	82 586 721	0,66%	0,67%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	958 519 752	7,66%	7,74%
HOLD RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	4 378 590 931	34,98%	35,38%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	858 170 800	6,86%	6,93%
RB POSITION SP CLASS B	324 850 576	2,60%	2,62%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	40 176 458	0,32%	0,32%
D220406	12 630 334	0,10%	0,10%
D220629	1 382 361	0,01%	0,01%
MÁK 2027/B	148 481 250	1,19%	1,20%
Banki egyenlegek	10 191 147	0,08%	0,08%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	1 052 842	0,01%	0,01%
HUF	9 082 804	0,07%	0,07%
USD	55 501	0,00%	0,00%
Követelések (ügyfélszámla)	54 981 000	0,44%	0,44%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	54 981 000	0,44%	0,44%
Egyéb eszközök	-31 454 694	-0,25%	-0,25%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	-31 454 694	-0,25%	-0,25%
Összes ESZKÖZ	12 517 711 120	100,00%	101,14%
Kötelezettségek	141 359 806	1,13%	1,14%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	17 955 860	0,14%	0,15%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	1 045 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	0	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	417 393	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	34 000	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	120 818 911	0,97%	0,98%
Könyvelési díj	312 500	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	326 142	0,00%	0,00%
Különadó	450 000	0,00%	0,00%
-	-	-	-
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	12 376 351 314	98,87%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma : 7 410 337 960 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : 2,270628
(befektetési jegy névértéke 1 HUF)

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV %-ban	Záró állomány (Ft)	NAV %-ban
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0,00%	2 272 470 287	13,51%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
Egyéb átruházható értékpapírok	12 321 499 722	99,51%	14 009 098 477	83,26%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	162 493 945	1,31%	0	0,00%
Származtatott pozíciók értéke	-31 454 694	-0,25%	59 510 965	0,35%
Nettó eszközérték	12 381 708 517	100,00%	16 826 122 040	100,00%

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésből származó jövedelem

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK		2022.12.31	adatok Ft-ban 1 707 321 525
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből			1 479 225 502
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			4 590 010
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			8 859 057
Részvények			313 484 619
Jelzáloglevelek			0
Befektetési jegyek			1 152 291 816
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék			7 908 511
Bankoktól kapott kamat			6 593 198
Értékpapír kölcsönzési díj			0
Adott óvadék kamata			0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége			187 903 470
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége			25 690 844
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége			0
Opció díjbevételek			0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele			0
Saxo Corporate action			0
Hozamfizető alap hozama			0

PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK	2022.12.31	493 367 512
Árfolyamvesztésértékpapír értékesítésből		61 894 276
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		365 121
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0
Részvények		0
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		61 529 155
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0
Banki kamat		0
Értékpapír kölcsönzési díj		0
Short hitel kamat		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		393 912 832
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		37 560 404
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0
Opció nyitási díj		0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0
Saxo Corporate action		0

BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM	1 213 954 013
---	----------------------

b) Egyéb bevételek

EGYÉB BEVÉTELEK	adatok Ft-ban 2022.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	2 481 744
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	2 481 744

c) Kezelési költségek d) Letétkezelő díja

KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKEZELŐ DÍJA	adatok Ft-ban 2022.12.31
Bizományosi díj	846 036
Forgalmazási díj	0
Sikerdíj	6 644 928
Könyvelési díj	1 270 000
Könyvvizsgálói díj	597 547
Bankköltség	367 041
Folyószla.felhamozott kamat	146 582
Bankköltség (negatív kamat)	0
Alapkezelői díj	0
Letétkezelői díj	5 987 351
Borrowing cost	0
Összesen :	15 859 485

e) Egyéb díjak és adók

EGYÉB DÍJAK és ADÓK	adatok Ft-ban 2022.12.31
Egyéb ráfordítás	7 040 339
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	7 040 339

f) Nettó jövedelem

Tárgyévi eredmény 1 193 536 eFt

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) A tőkeszámla változásai

adatok Ft-ban

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2021.12.31	12 381 708 517,00	2,222166	5 571 909 142,00
2022.01.31	12 314 687 954,00	2,213161	5 564 299 402,00
2022.02.28	12 233 891 047,00	2,184267	5 600 913 932,00
2022.03.31	12 975 409 020,00	2,195366	5 910 361 258,00
2022.04.29	13 317 693 043,00	2,207250	6 033 612 059,00
2022.05.31	13 895 506 951,00	2,222991	6 250 816 972,00
2022.06.30	16 721 945 561,00	2,183636	7 657 846 053,00
2022.07.29	17 409 251 421,00	2,185244	7 966 731 206,00
2022.08.31	17 070 420 123,00	2,188923	7 798 549 166,00
2022.09.30	15 948 891 464,00	2,196027	7 262 611 398,00
2022.10.28	15 875 678 767,00	2,192417	7 241 178 185,00
2022.11.30	16 613 304 909,00	2,275162	7 302 032 165,00
2022.12.31	16 826 122 040,00	2,270628	7 410 337 960,00

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok eFt-ban

Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése	2021.12.31	2022.12.31
Értékpapírok	12 483 993	16 281 569
Értékpapírok	11 398 855	16 063 669
Értékpapírok értékkülönbözete	1 085 138	217 900
a) kamatokból, osztalékokból	312	401 422
b) egyéb	1 084 826	-183 522

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

adatok Ft-ban

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2020.12.31	10 550 263 773,00	2,131667
2021.12.31	12 381 708 517,00	2,222166
2022.12.31	16 826 122 040,00	2,270628

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.01.31	EURHUFF220311E361.35	Forward	976 000	1 303 899
2022.01.31	EURHUFF220311E361.62	Forward	678 000	1 087 991
2022.01.31	EURHUFF220311E361.66	Forward	1 168 000	1 920 801
2022.01.31	EURHUFF220311E362.17	Forward	806 000	1 734 634
2022.01.31	EURHUFF230110E379.69	Forward	1 000 000	2 877 232
2022.01.31	USDHUFF220209E320.91	Forward	966 000	187 673
2022.02.28	EURHUFF220311E357.035	Forward	158 000	-2 099 357
2022.02.28	EURHUFF220311E357.15	Forward	33 000	-434 683
2022.02.28	EURHUFF220311E361.35	Forward	976 000	-8 762 123
2022.02.28	EURHUFF220311E361.62	Forward	678 000	-5 903 977
2022.02.28	EURHUFF220311E361.66	Forward	1 168 000	-10 124 203
2022.02.28	EURHUFF220311E362.17	Forward	806 000	-6 575 859
2022.02.28	EURHUFF230110E379.69	Forward	1 000 000	-8 720 949
2022.02.28	USDHUFF220510E311.14	Forward	986 000	-22 080 689
2022.03.31	EURHUFF220407E372.78	Forward	130 000	362 140
2022.03.31	EURHUFF220407E376.4	Forward	41 000	262 501
2022.03.31	EURHUFF220407E381.63	Forward	919 000	10 685 962
2022.03.31	EURHUFF220407E383.83	Forward	1 252 000	17 309 974
2022.03.31	EURHUFF220407E384.36	Forward	740 000	10 622 986
2022.03.31	EURHUFF220407E390.75	Forward	1 059 000	21 963 343
2022.03.31	EURHUFF220407V372.15	Forward	1 252 000	-2 699 626
2022.03.31	EURHUFF220407V375.2	Forward	70 000	-364 248
2022.03.31	EURHUFF230110E379.69	Forward	1 000 000	-11 567 355
2022.03.31	EURHUFF230406E398.75	Forward	1 252 000	102 916
2022.03.31	USDHUFF220510E311.14	Forward	986 000	-22 631 625
2022.04.29	EURHUFF220714E375.71	Forward	1 216 000	-8 703 952
2022.04.29	EURHUFF220714E376.43	Forward	870 000	-5 609 748
2022.04.29	EURHUFF220714E377.51	Forward	919 000	-4 947 144
2022.04.29	EURHUFF220714E385.45	Forward	95 000	232 284
2022.04.29	EURHUFF230110E379.69	Forward	1 000 000	-17 306 083
2022.04.29	EURHUFF230406E398.75	Forward	1 252 000	-8 616 083
2022.04.29	USDHUFF220510E311.14	Forward	986 000	-45 565 039
2022.05.31	EURHUFF220623E384.4154	Forward	520 000	-5 918 343
2022.05.31	EURHUFF220714E375.71	Forward	1 216 000	-26 267 108
2022.05.31	EURHUFF220714E376.43	Forward	870 000	-18 171 646
2022.05.31	EURHUFF220714E377.51	Forward	919 000	-18 210 457
2022.05.31	EURHUFF220714E383.4	Forward	11 000	-153 694
2022.05.31	EURHUFF220714E385.45	Forward	95 000	-1 134 155
2022.05.31	EURHUFF220714E385.7	Forward	28 000	-327 333
2022.05.31	EURHUFF220721E387.5	Forward	15 000	-156 510
2022.05.31	EURHUFF230110E379.69	Forward	1 000 000	-32 065 795
2022.05.31	EURHUFF230406E398.75	Forward	1 252 000	-27 150 146
2022.05.31	USDHUFF220721E365.94	Forward	1 018 000	-4 220 663
2022.06.30	EURHUFF220714E375.71	Forward	1 216 000	-26 985 328
2022.06.30	EURHUFF220714E376.43	Forward	870 000	-18 682 305
2022.06.30	EURHUFF220714E377.51	Forward	919 000	-18 744 809
2022.06.30	EURHUFF220714E383.4	Forward	11 000	-159 760
2022.06.30	EURHUFF220714E385.45	Forward	95 000	-1 185 541
2022.06.30	EURHUFF220714E385.7	Forward	28 000	-342 442
2022.06.30	EURHUFF220714E402.87	Forward	40 000	195 658

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.06.30	EURHUFF220714E404.2335	Forward	400 000	2 500 437
2022.06.30	EURHUFF220714V396.15	Forward	60 000	108 575
2022.06.30	EURHUFF220714V397.1383	Forward	100 000	82 408
2022.06.30	EURHUFF220714V398.183	Forward	210 000	-45 712
2022.06.30	EURHUFF220714V398.59	Forward	1 900 000	-1 184 699
2022.06.30	EURHUFF220721E387.5	Forward	15 000	-167 132
2022.06.30	EURHUFF230110E379.69	Forward	1 000 000	-35 922 910
2022.06.30	EURHUFF230328E422.912	Forward	2 200 000	-8 389 732
2022.06.30	EURHUFF230328E422.9883	Forward	100 000	-374 231
2022.06.30	EURHUFF230406E398.75	Forward	1 252 000	-34 107 672
2022.06.30	EURHUFF230518E426.43	Forward	340 000	-1 971 083
2022.06.30	EURHUFF230518E426.87	Forward	260 000	-1 401 867
2022.06.30	EURHUFF230518E427.433	Forward	210 000	-1 023 316
2022.06.30	USDHUFF220721E365.94	Forward	1 018 000	-15 594 735
2022.06.30	USDHUFF220721V382.49	Forward	650 000	-751 367
2022.07.29	EURHUFF220825E402.27	Forward	500 000	-2 696 869
2022.07.29	EURHUFF230110E379.69	Forward	1 000 000	-46 338 820
2022.07.29	EURHUFF230110V428.88	Forward	1 000 000	-161 523
2022.07.29	EURHUFF230328E422.912	Forward	2 200 000	-35 041 309
2022.07.29	EURHUFF230328E422.9883	Forward	100 000	-1 585 753
2022.07.29	EURHUFF230406E398.75	Forward	1 252 000	-49 234 685
2022.07.29	EURHUFF230406V440.88	Forward	1 252 000	753 736
2022.07.29	EURHUFF230518E426.43	Forward	340 000	-6 986 777
2022.07.29	EURHUFF230518E426.87	Forward	260 000	-5 239 398
2022.07.29	EURHUFF230518E427.433	Forward	210 000	-4 124 928
2022.07.29	EURHUFF230518E444.4	Forward	170 000	-731 397
2022.07.29	EURHUFF230518E453.74	Forward	85 000	352 081
2022.07.29	EURHUFF230707E462.73	Forward	1 470 000	7 659 216
2022.07.29	USDHUFF221020E397.6	Forward	368 000	-2 266 998
2022.08.31	EURHUFF220916V397.28	Forward	76 000	754 163
2022.08.31	EURHUFF221114E404.56387	Forward	3 900 000	-44 280 225
2022.08.31	EURHUFF221114E407.945	Forward	630 000	-5 078 007
2022.08.31	EURHUFF221114V412.414	Forward	90 000	333 635
2022.08.31	EURHUFF221114V416.9208	Forward	1 200 000	-819 653
2022.08.31	EURHUFF230110E379.69	Forward	1 000 000	-42 974 434
2022.08.31	EURHUFF230110V428.88	Forward	1 000 000	-4 016 993
2022.08.31	EURHUFF230328E422.912	Forward	2 200 000	-31 029 772
2022.08.31	EURHUFF230328E422.9883	Forward	100 000	-1 403 369
2022.08.31	EURHUFF230406E398.75	Forward	1 252 000	-47 216 883
2022.08.31	EURHUFF230406V440.88	Forward	1 252 000	-1 540 970
2022.08.31	EURHUFF230518E426.43	Forward	340 000	-6 126 369
2022.08.31	EURHUFF230518E426.87	Forward	260 000	-4 580 640
2022.08.31	EURHUFF230518E427.433	Forward	210 000	-3 592 028
2022.08.31	EURHUFF230518E444.4	Forward	170 000	-279 860
2022.08.31	EURHUFF230518E453.74	Forward	85 000	583 394
2022.08.31	EURHUFF230707E462.73	Forward	1 470 000	8 747 658
2022.08.31	USDHUFF221020E397.6	Forward	368 000	-4 879 430
2022.09.30	EURHUFF221114E404.56387	Forward	3 900 000	-89 630 908
2022.09.30	EURHUFF221114E407.945	Forward	630 000	-12 382 917
2022.09.30	EURHUFF221114V411.34353	Forward	3 500 000	57 090 048

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.09.30	EURHUFF221114V412.414	Forward	90 000	1 373 234
2022.09.30	EURHUFF221114V412.61	Forward	30 000	451 959
2022.09.30	EURHUFF221114V416.9208	Forward	1 200 000	12 988 429
2022.09.30	EURHUFF221114V427.66	Forward	150 000	38 529
2022.09.30	EURHUFF230110E379.69	Forward	1 000 000	-54 112 475
2022.09.30	EURHUFF230110V428.88	Forward	1 000 000	6 708 804
2022.09.30	EURHUFF230328E422.912	Forward	2 200 000	-47 767 667
2022.09.30	EURHUFF230328E422.9883	Forward	100 000	-2 164 114
2022.09.30	EURHUFF230328V421.4895	Forward	200 000	4 608 871
2022.09.30	EURHUFF230406E398.75	Forward	1 252 000	-56 765 398
2022.09.30	EURHUFF230406V440.88	Forward	1 252 000	7 540 413
2022.09.30	EURHUFF230518E426.43	Forward	340 000	-8 325 130
2022.09.30	EURHUFF230518E426.87	Forward	260 000	-6 261 083
2022.09.30	EURHUFF230518E427.433	Forward	210 000	-4 948 314
2022.09.30	EURHUFF230518E444.4	Forward	170 000	-1 353 533
2022.09.30	EURHUFF230518E453.74	Forward	85 000	53 238
2022.09.30	EURHUFF230707E462.73	Forward	1 470 000	5 462 172
2022.09.30	EURHUFF230905E449.0228	Forward	800 000	-12 256 911
2022.09.30	USDHUFF221020E397.6	Forward	368 000	-12 178 237
2022.09.30	USDHUFF221020E435.3127	Forward	745 000	3 239 421
2022.10.28	EURHUFF221102E413.93	Forward	1 500 000	1 387 936
2022.10.28	EURHUFF221114E404.56387	Forward	3 900 000	-40 535 168
2022.10.28	EURHUFF221114E407.945	Forward	630 000	-4 434 633
2022.10.28	EURHUFF221114V411.34353	Forward	3 500 000	12 835 561
2022.10.28	EURHUFF221114V412.414	Forward	90 000	234 473
2022.10.28	EURHUFF221114V412.61	Forward	30 000	72 324
2022.10.28	EURHUFF221114V416.9208	Forward	1 200 000	-2 239 314
2022.10.28	EURHUFF221114V427.66	Forward	150 000	-1 878 123
2022.10.28	EURHUFF230110E379.69	Forward	1 000 000	-43 579 998
2022.10.28	EURHUFF230110V428.88	Forward	1 000 000	-3 971 790
2022.10.28	EURHUFF230328E422.912	Forward	2 200 000	-29 390 272
2022.10.28	EURHUFF230328E422.9883	Forward	100 000	-1 328 792
2022.10.28	EURHUFF230328V421.4895	Forward	200 000	2 937 677
2022.10.28	EURHUFF230406E398.75	Forward	1 252 000	-46 551 137
2022.10.28	EURHUFF230406V440.88	Forward	1 252 000	-2 543 018
2022.10.28	EURHUFF230518E426.43	Forward	340 000	-5 965 669
2022.10.28	EURHUFF230518E426.87	Forward	260 000	-4 457 405
2022.10.28	EURHUFF230518E427.433	Forward	210 000	-3 492 134
2022.10.28	EURHUFF230518E444.4	Forward	170 000	-190 243
2022.10.28	EURHUFF230518E453.74	Forward	85 000	630 611
2022.10.28	EURHUFF230707E462.73	Forward	1 470 000	11 713 720
2022.10.28	EURHUFF230905E449.0228	Forward	800 000	-7 943 399
2022.10.28	USDHUFF230209E434.46	Forward	349 000	1 687 799
2022.10.28	USDHUFF231012E469.722	Forward	745 000	6 735 503
2022.11.30	EURHUFF230110E379.69	Forward	1 000 000	-33 969 874
2022.11.30	EURHUFF230110V428.88	Forward	1 000 000	-14 353 328
2022.11.30	EURHUFF230328E422.912	Forward	2 200 000	-5 136 369
2022.11.30	EURHUFF230328E422.9883	Forward	100 000	-226 206
2022.11.30	EURHUFF230328E432.2	Forward	150 000	976 461
2022.11.30	EURHUFF230328V416.44	Forward	150 000	1 274 646

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.11.30	EURHUFF230328V417.588	Forward	230 000	1 703 027
2022.11.30	EURHUFF230328V421.4895	Forward	200 000	737 856
2022.11.30	EURHUFF230406E398.75	Forward	1 252 000	-33 206 106
2022.11.30	EURHUFF230406V440.88	Forward	1 252 000	-16 839 445
2022.11.30	EURHUFF230518E426.43	Forward	340 000	-1 683 446
2022.11.30	EURHUFF230518E426.87	Forward	260 000	-1 180 528
2022.11.30	EURHUFF230518E427.433	Forward	210 000	-843 114
2022.11.30	EURHUFF230518E444.4	Forward	170 000	2 010 586
2022.11.30	EURHUFF230518E453.74	Forward	85 000	1 746 544
2022.11.30	EURHUFF230707E432.37	Forward	260 000	-1 518 796
2022.11.30	EURHUFF230707E462.73	Forward	1 470 000	32 280 664
2022.11.30	EURHUFF230905E449.0228	Forward	800 000	2 671 516
2022.11.30	USDHUFF230209E434.46	Forward	349 000	11 024 960
2022.11.30	USDHUFF230209V410.76	Forward	74 000	-635 241
2022.11.30	USDHUFF231012E469.722	Forward	745 000	27 955 712
2022.12.31	EURHUFF230105E409.064	Forward	900 000	7 109 035
2022.12.31	EURHUFF230110E379.69	Forward	1 000 000	-22 238 984
2022.12.31	EURHUFF230110V428.88	Forward	1 000 000	-26 706 290
2022.12.31	EURHUFF230328E422.912	Forward	2 200 000	19 358 596
2022.12.31	EURHUFF230328E422.9883	Forward	100 000	887 279
2022.12.31	EURHUFF230328E432.2	Forward	150 000	2 660 678
2022.12.31	EURHUFF230328V416.44	Forward	150 000	-385 636
2022.12.31	EURHUFF230328V417.588	Forward	230 000	-845 412
2022.12.31	EURHUFF230328V421.4895	Forward	200 000	-1 486 078
2022.12.31	EURHUFF230406E398.75	Forward	1 252 000	-19 694 486
2022.12.31	EURHUFF230406V440.88	Forward	1 252 000	-30 870 561
2022.12.31	EURHUFF230518E426.43	Forward	340 000	2 036 536
2022.12.31	EURHUFF230518E426.87	Forward	260 000	1 665 238
2022.12.31	EURHUFF230518E427.433	Forward	210 000	1 456 498
2022.12.31	EURHUFF230518E444.4	Forward	170 000	3 899 230
2022.12.31	EURHUFF230518E453.74	Forward	85 000	2 698 312
2022.12.31	EURHUFF230707E432.37	Forward	260 000	1 250 888
2022.12.31	EURHUFF230707E462.73	Forward	1 470 000	48 309 753
2022.12.31	EURHUFF230905E449.0228	Forward	800 000	9 690 036
2022.12.31	USDHUFF230209E400.11	Forward	90 000	1 699 959
2022.12.31	USDHUFF230209E434.46	Forward	349 000	18 359 637
2022.12.31	USDHUFF230209V410.76	Forward	74 000	-2 171 344
2022.12.31	USDHUFF231012E469.722	Forward	745 000	42 828 081
-	-	-	-	-

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

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

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

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

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

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvadására nem került sor.

Befektetési politikára ható tényezők

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója : 3

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

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel)
HOLD PB1 Alapok Alapja	2022.01.31	100,24
HOLD PB1 Alapok Alapja	2022.02.28	100,00
HOLD PB1 Alapok Alapja	2022.03.31	104,94
HOLD PB1 Alapok Alapja	2022.04.29	100,01
HOLD PB1 Alapok Alapja	2022.05.31	101,24
HOLD PB1 Alapok Alapja	2022.06.30	100,00
HOLD PB1 Alapok Alapja	2022.07.29	101,03
HOLD PB1 Alapok Alapja	2022.08.31	100,00
HOLD PB1 Alapok Alapja	2022.09.30	100,00
HOLD PB1 Alapok Alapja	2022.10.28	100,00
HOLD PB1 Alapok Alapja	2022.11.30	100,38
HOLD PB1 Alapok Alapja	2022.12.30	100,00

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

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

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

XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő

A HOLD PB1 Alapok Alapja nem ÁÉKBV alap, ezért nincs közzétételi kötelezettsége.

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

A HOLD PB1 Alapok Alapja 2022. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csereügyletet nem kötött.

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

Instrumentum	Kibocsátó	Alapkezelési díj
Carion Ing. Befektetési Alap	Carion Befektetési Alapkezelő	max. 2,00%
Hold Kötvény Befektetési Alap	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
HOLD Rövid Kötvény Befektetési Alap	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,25%
Hold Széf Befektetési Alap	HOLD Alapkezelő Zrt.	max. 2,5%
iShares Barclays Tips Bond	iShares Barclays Tips Bond	0,19%
Mag Ing. Befektetési Alap Zv	Macrogamma Befektetési	max. 0,00%
Nap Ing. Fejl. Alap A - Lejárt	Macrogamma Befektetési	max. 0,00%
Nap Ing. Fejl. Befektetési Alap B -	Macrogamma Befektetési	max. 0,00%
RB Position SP Class B	Decent Investment SPC	1,00%
-	-	-

Budapest, 2023.04.24

.....
 Bilibók Botond Levente
 vezérigazgató
 HOLD Alapkezelő Zrt.

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

HOLD PB1 Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: E-III/110.437-1/2006

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónap : 2022.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0		0
I.	Értékpapírok	0		0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0		0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	12 549 166		16 774 373
I.	Követelések	54 982		0
1.	Követelések	55 059		0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	-77		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	12 483 993		16 281 569
1.	Értékpapírok	11 398 855		16 063 669
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	1 085 138		217 900
	a) kamatokból, osztalékokból	312		401 422
	b) egyéb	1 084 826		-183 522
III.	Pénzeszközök	10 191		492 804
1.	Pénzeszközök	10 185		495 581
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	6		-2 777
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0		1 927
	a) aktív időbeli elhatárolás	0		1 927
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-31 455		59 511
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	12 517 711		16 835 811

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD PB1 Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: E-III/110.437-1/2006

EVES BESZAMOLO MÉRLEG

Fordulónap : 2022.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	12 376 351		16 826 131
I.	Induló tőke	5 571 909		7 410 338
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	6 901 727		14 118 976
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1 329 818		-6 708 638
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	6 804 442		9 415 793
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	5 985 733		8 901 118
2.	Értékelési különbözet tartaléka	1 053 612		274 634
3.	Előző év(ek) eredménye	-361 717		-953 495
4.	Üzleti év eredménye	126 814		1 193 536
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	19 001		1 423
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	19 001		1 423
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	122 359		8 257
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	12 517 711		16 835 811

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD PB1 Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: E-III/110.437-1/2006

EVES BESZAMOLO EREDMENYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2022. év

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	391 700		1 707 321
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	131 152		493 368
III.	Egyéb bevételek	3		2 482
IV.	Működési költségek	128 040		15 859
V.	Egyéb ráfordítások	5 697		7 040
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	126 814		1 193 536

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD PB1 Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: E-III/110.437-1/2006

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH-FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2022. év

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	7 113 528		-637 224
1.	Tárgyévi eredmény	126 814		1 193 536
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	8 822 332		2 045 441
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-1 874 893		-3 742 594
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	18 112		-17 578
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0		-1 927
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	21 163		-114 102
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0		0
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	0		0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0		0
19.	Kapott hozamok	0		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-7 108 447		1 119 837
20.	Befektetési jegy kibocsátás	1 952 424		8 547 067
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-9 060 871		-7 427 230
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0		0
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	0		0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	0		0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	0		0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	5 081		482 613

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET a 2022. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése:	HOLD PB1 Alapok Alapja
Felügyeleti engedély száma:	E-III/110.437-1/2006
Lajstromozási száma:	1111-188
Az Alap székhelye:	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása:	2006.08.22
Alapkezelő:	HOLD Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.)
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia u. 6.)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A korábbi évek befektetési jegy elszámolási gyakorlata módosításra került. A saját tőke összege nem változott.

II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk : 0,35%

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

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

Az Alap 2006.8.22.-n került bejegyzésre 200000 eFt induló tőkével. A 2022.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (9415793 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (7410338 e Ft) 127,06%-a.

A HOLD PB1 Alapok Alapja 2022. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	16 826 131 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	2,270629 Ft
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	16 826 122 eFt
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	2,270628 Ft

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 9 e Ft, melynek oka a következő:

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

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

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

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

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

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft. (1067 Bp., Teréz krt. 33., MKVK nyilvántartási szám: 000199; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: T000199). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: dr. Csáki Bertalan kamarai tag könyvvizsgáló (MKVK kamarai tagsági szám: 003083; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: MKK 3333/95). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 597547 Ft. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálaton kívül más szolgáltatást nem nyújt az Alapkezelő számára.

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

www.hold.hu

www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2023.04.24

Bilibók Botond Levente
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD PB1 Alapok Alapja
Lajstromszáma	: 1111-188
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2022.12.31
Saját tőke	: 16 826 131 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 2,270629
Darabszám	: 7 410 337 960

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	1 423 003 Ft	14,70%
	Felügyeleti díj	1 423 000 Ft	14,70%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	3 Ft	0,00%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	8 257 370 Ft	85,30%
	Letétkezelői díj	566 395 Ft	5,85%
	Bizományosi díj	2 000 Ft	0,02%
	Sikerdíj	6 644 928 Ft	68,64%
	Könyvelési díj	317 500 Ft	3,28%
	Könyvvizsgálói díj	343 547 Ft	3,55%
	Különadó	383 000 Ft	3,96%
	Kötelezettségek összesen:	9 680 373 Ft	100,00%
II. ESZKÖZÖK			
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	495 581 310 Ft	2,94%
	Elszámolási betétszámla HUF	202 396 161 Ft	1,20%
	Devizabetétszámla-USD	5 216 599 Ft	0,03%
	Devizabetétszámla-EUR	287 968 550 Ft	1,71%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-2 776 746 Ft	-0,02%
	USD bank értékkülönbözete	-190 729 Ft	0,00%
	EUR bank értékkülönbözete	-2 586 017 Ft	-0,02%
II/2.	Egyéb követelés (összes):	0 Ft	
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0 Ft	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	59 510 965 Ft	0,35%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft	

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD PB1 Alapok Alapja
Lajstromszáma	: 1111-188
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2022.12.31
Saját tőke	: 16 826 131 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 2,270629
Darabszám	: 7 410 337 960

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Érték	Deviza nem	(%)
II/4. Értékpapírok (összes):	3 723 198 312	16 281 568 764	Ft	96,71%
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	6 100	2 272 470 287	Ft	13,50%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	6 100	2 272 470 287	Ft	13,50%
MOL 2.625% 2023/04/28	1 600	649 893 290	Ft	3,86%
MOLHB 1.5% 2027/10/08	2 700	899 296 669	Ft	5,34%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	1 600	643 158 203	Ft	3,82%
OTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04	200	80 122 125	Ft	0,48%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.3. Részvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	3 723 192 212	14 009 098 477	Ft	83,21%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	7 920	316 700 043	Ft	1,88%
ISHARES BARCLAYS TIPS BOND	7 920	316 700 043	Ft	1,88%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	3 723 184 292	13 692 398 434	Ft	81,33%
CARION ING.BEF.ALAP	129 890 874	67 676 263	Ft	0,40%
NAP ING.FEJL.BEF.ALAP B - LEJÁRT	158	0	Ft	0,00%
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	945 349 626	2 408 051 288	Ft	14,30%
MAG ING.BEF.ALAP ZV	82 157 441	0	Ft	0,00%
NAP ING.FEJL.ALAP A - LEJÁRT	1 403	0	Ft	0,00%
HOLD KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	122 703 651	359 585 258	Ft	2,14%
HOLD RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	2 443 080 789	10 751 128 816	Ft	63,86%
RB POSITION SP CLASS B	350	105 956 809	Ft	0,63%
II/4.6. Kárpótlási Jegy (összes):	0	0	Ft	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		1 927 335	Ft	0,01%
Esedékes bevételek		1 927 335	Ft	0,01%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	3 723 198 312	16 835 811 628	Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2022.12.31
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	1 479 225 502
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	4 590 010
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	8 859 057
Részvények	313 484 619
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	1 152 291 816
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	7 908 511
Bankoktól kapott kamat	6 593 198
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	187 903 470
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	25 690 844
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0
Opció díjbevétele	0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0
Saxo Corporate action	0
Hozamfizető alap hozama	0
Összesen :	1 707 321 525

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	493 367 512
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	61 894 276
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	365 121
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	61 529 155
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0
Banki kamat	0
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Short hitel kamat	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	393 912 832
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	37 560 404
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	0
Opció nyitási díj	0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	0
Összesen :	493 367 512

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE : 1 213 954 013

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban	
EGYÉB BEVÉTELEK	2022.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	2 481 744
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	2 481 744

adatok Ft-ban	
EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	2022.12.31
Egyéb ráfordítás	7 040 339
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	7 040 339

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban	
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2022.12.31
Bizományosi díj	846 036
Forgalmazási díj	0
Sikerdíj	6 644 928
Könyvelési díj	1 270 000
Könyvvizsgálói díj	597 547
Bankköltség	367 041
Folyószla.felhamozott kamat	146 582
Bankköltség (negatív kamat)	0
Alapkezelői díj	0
Letétkezelői díj	5 987 351
Borrowing cost	0
Összesen :	15 859 485

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Magyar államkötvény összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Diszkont kincstárjegy összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Jelzáloglevél összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
MOL 2.625% 2023/04/28	1 600	646 257 433	3 635 857	649 893 290
MOLHB 1.5% 2027/10/08	2 700	905 324 078	-6 027 409	899 296 669
OTPHB 5.5% 2025/07/13	1 600	651 094 845	-7 936 642	643 158 203
OTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04	200	81 958 809	-1 836 684	80 122 125
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megt. ép. összesen	6 100	2 284 635 165	-12 164 878	2 272 470 287

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

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

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

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
CARION ING.BEF.ALAP	129 890 874	115 580 864	-47 904 601	67 676 263
NAP ING.FEJL.BEF.ALAP B - LEJÁRT	158	2	-2	0
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	945 349 626	2 325 211 093	82 840 195	2 408 051 288
MAG ING.BEF.ALAP ZV	82 157 441	71 189 889	-71 189 889	0
NAP ING.FEJL.ALAP A - LEJÁRT	1 403	14 030 493	-14 030 493	0
HOLD KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	122 703 651	347 727 174	11 858 084	359 585 258
HOLD RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	2 443 080 789	10 443 531 367	307 597 449	10 751 128 816
RB POSITION SP CLASS B	350	99 484 000	6 472 809	105 956 809
ISHARES BARCLAYS TIPS BOND	7 920	362 278 745	-45 578 702	316 700 043
Befektetési jegy összesen	3 723 192 212	13 779 033 627	230 064 850	14 009 098 477
MINDÖSSZESEN	3 723 198 312	16 063 668 792	217 899 972	16 281 568 764

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURHUFF230105E409.064	eladás	900 000,00	2022.12.15	2023.01.05	409,0640	7 109 035,0	0,0	0,0	-12 063 600,0
EURHUFF230110E379.69	eladás	1 000 000,00	2022.01.06	2023.01.10	379,6900	-22 238 984,0	0,0	0,0	18 570 000,0
EURHUFF230110V428.88	vétel	1 000 000,00	2022.07.18	2023.01.10	428,8800	-26 706 290,0	0,0	0,0	-30 620 000,0
EURHUFF230328E422.912	eladás	2 200 000,00	2022.06.13	2023.03.28	422,9120	19 358 596,0	0,0	53 601 413,0	0,0
EURHUFF230328E422.9883	eladás	100 000,00	2022.06.29	2023.03.28	422,9883	887 279,0	0,0	2 443 862,0	0,0
EURHUFF230328E432.2	eladás	150 000,00	2022.11.17	2023.03.28	432,2000	2 660 678,0	0,0	5 012 031,0	0,0
EURHUFF230328V416.44	vétel	150 000,00	2022.11.10	2023.03.28	416,4400	-385 636,0	0,0	-2 708 795,0	0,0
EURHUFF230328V417.588	vétel	230 000,00	2022.11.10	2023.03.28	417,5880	-845 412,0	0,0	-4 410 739,0	0,0
EURHUFF230328V421.4895	vétel	200 000,00	2022.09.09	2023.03.28	421,4895	-1 486 078,0	0,0	-4 595 669,0	0,0
EURHUFF230406E398.75	eladás	1 252 000,00	2022.03.17	2023.04.06	398,7500	-19 694 486,0	0,0	358 464,0	0,0
EURHUFF230406V440.88	vétel	1 252 000,00	2022.07.18	2023.04.06	440,8800	-30 870 561,0	0,0	-51 619 716,0	0,0
EURHUFF230518E426.43	eladás	340 000,00	2022.06.14	2023.05.18	426,4300	2 036 536,0	0,0	7 108 214,0	0,0
EURHUFF230518E426.87	eladás	260 000,00	2022.06.16	2023.05.18	426,8700	1 665 238,0	0,0	5 544 884,0	0,0
EURHUFF230518E427.433	eladás	210 000,00	2022.06.21	2023.05.18	427,4330	1 456 498,0	0,0	4 591 407,0	0,0
EURHUFF230518E444.4	eladás	170 000,00	2022.07.06	2023.05.18	444,4000	3 899 230,0	0,0	6 469 911,0	0,0
EURHUFF230518E453.74	eladás	85 000,00	2022.07.12	2023.05.18	453,7400	2 698 312,0	0,0	3 992 707,0	0,0
EURHUFF230707E432.37	eladás	260 000,00	2022.11.08	2023.07.07	432,3700	1 250 888,0	0,0	5 414 600,0	0,0
EURHUFF230707E462.73	eladás	1 470 000,00	2022.07.06	2023.07.07	462,7300	48 309 753,0	0,0	72 397 945,0	0,0
EURHUFF230905E449.022E	eladás	800 000,00	2022.09.14	2023.09.05	449,0228	9 690 036,0	0,0	22 638 675,0	0,0
USDHUFF230209E400.11	eladás	90 000,00	2022.12.01	2023.02.09	400,1100	1 699 959,0	0,0	3 557 095,0	0,0
USDHUFF230209E434.46	eladás	349 000,00	2022.10.18	2023.02.09	434,4600	18 359 637,0	0,0	25 728 068,0	0,0
USDHUFF230209V410.76	vétel	74 000,00	2022.11.10	2023.02.09	410,7600	-2 171 344,0	0,0	-3 709 292,0	0,0
USDHUFF231012E469.722	eladás	745 000,00	2022.10.18	2023.10.12	469,7220	42 828 081,0	0,0	56 490 104,0	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						59 510 965,0	0,0	208 305 169,0	-24 113 600,0

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

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

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

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

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

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen						59 510 965,0	0,0	208 305 169,0	-24 113 600,0
--	--	--	--	--	--	---------------------	------------	----------------------	----------------------

6. Kölcsönbe adott és vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözlet	Piaci érték
-	-	-	-	-
Kölcsönbe adott értékpapírok	0	0	0	0

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözlet	Piaci érték
-	-	-	-	-
Kölcsönbe vett értékpapírok	0	0	0	0

7. Óvadékba kapott és adott értékpapírok összetétele

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözlet	Piaci érték
-	-	-	-	-
Óvadékba kapott értékpapírok	0	-	-	0

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

ÜZLETI JELENTÉS 2022. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

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

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

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

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: HOLD PB1 Alapok Alapja
 ISIN azonosítója: HU0000704697
 Típusa: nyilvános, nyílt végű kiegyensúlyozott vegyes alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem merült fel. Az alap nettó eszközértékének újraszámolására nem volt szükség a beszámoló készítésének időpontjáig.

Az Alap nem folytat kutatási-fejlesztési tevékenységet, telephelyei nincsenek. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és a Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat, rendelkezik az ABAK rendeletben előírt javadalmazási politikával. Az Alap tevékenysége – pénzügyi befektetések- nem járt környezeti terheléssel.

Az alap portfóliójában kizárólag az alap kezelési szabályzatában bemutatott befektetési instrumentumok szerepelnek.

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

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

Budapest, 2023.04.24

.....
 HOLD Alapkezelő Zrt.